

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny Qsr

3 / 2012

kwartał / rok

(zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.)
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

za 3 kwartał roku obrotowego 2012 obejmujący okres od 2012-07-01 do 2012-09-30
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
w walucie zł
polskich zasad rachunkowości opisanych w ustawie z dnia 29 września 1994 o rachunkowości (tekst jednolity z dnia 2 września 2009 r., Dz.U. Nr 152, poz. 1223 ze zmianami)
oraz skrócone sprawozdanie finansowe według
w walucie zł

data przekazania: 2012-11-14

LIBET SPÓŁKA AKCYJNA

(pełna nazwa emitenta)

LIBET S.A.

Materiałów budowlanych (mbu)

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)

53-332

Wrocław

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Powstańców Śląskich

5

(ulica)

(numer)

(71) 33 51 101

(71) 33 51 100

(telefon)

(fax)

gpw@libet.pl

www.libet.pl

(e-mail)

(www)

525-242-24-24

141349437

(NIP)

(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	153 575	211 237	36 486	52 270
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 713	31 534	1 357	7 803
III. Zysk (strata) brutto	356	25 339	85	6 270
IV. Zysk (strata) netto	1 075	22 088	255	5 466
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 195	39 806	3 135	9 850
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-15 127	-18 067	-3 594	-4 471
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 578	-46 797	1 800	-11 580
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-3 863	-40 933	-918	-10 129
IX. Aktywa razem	391 851	375 520	95 253	85 129
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	188 012	162 316	45 703	36 796
XI. Zobowiązania długoterminowe	88 580	97 007	21 532	21 991
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	99 432	65 309	24 170	14 805
XIII. Kapitał własny	203 839	213 204	49 550	48 332
XIV. Kapitał zakładowy	500	500	122	113
XV. Liczba akcji	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,02	0,44	0,01	0,11

Pozycja od I do VIII oraz pozycja XVI wskazuje: (a) kolumna 1 i 3 stan za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012, (b) kolumna 2 i 4 stan za okres 01.01.2011 do 30.09.2011.

Pozycja od IX do XIV wskazuje: (a) kolumna 1 i 3 stan na dzień 30.09.2012, (b) kolumna 2 i 4 stan na dzień 30.09.2011.

W przypadku prezentowania wybranych danych finansowych z kwartalnej informacji finansowej dane te należy odpowiednio opisać.

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego bilansu (skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej) lub odpowiednio z bilansu (sprawozdania z sytuacji finansowej) prezentuje się na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego, co należy odpowiednio opisać.

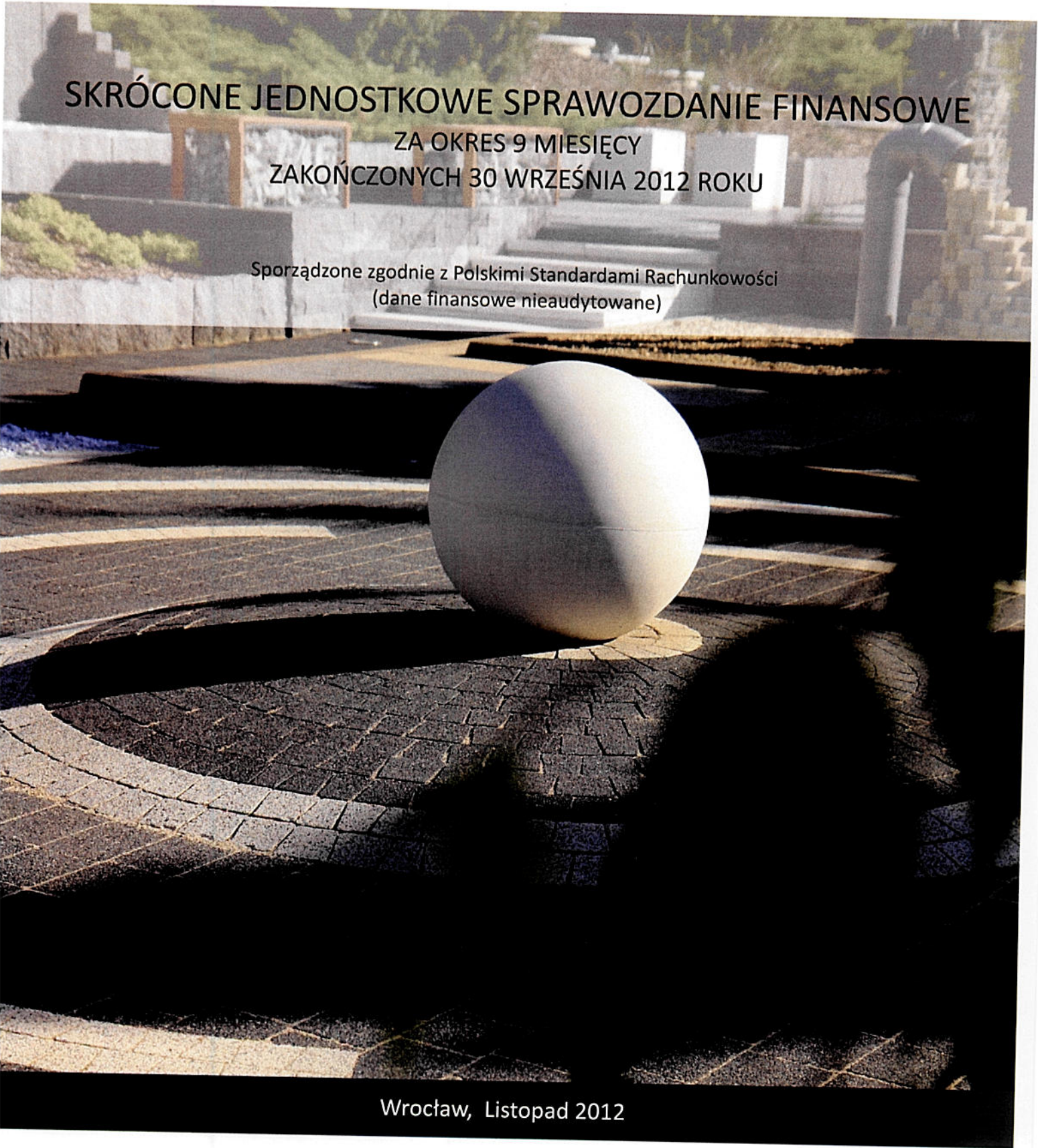
Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa.

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
JSF 3Q2012 LIBET.pdf	
SSF 3Q.2012 LIBET.pdf	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2012-11-14	THOMAS LEHMANN	PREZES ZARZĄDU	THOMAS LEHMANN
2012-11-14	RENEUSZ GRONOSTAJ	CZŁONEK ZARZĄDU	RENEUSZ GRONOSTAJ

The background of the cover features a photograph of a stone staircase leading up a hill. In the foreground, a large, smooth, white sphere sits on a dark, textured surface that appears to be a paved area with a grid pattern. The scene is captured in bright, natural light, creating strong shadows.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

Sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości
(dane finansowe nieaudytowane)

Wrocław, Listopad 2012

LIBET S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	3
BILANS.....	4
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA).....	9
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	11
1. Informacje o Spółce.....	11
2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej.....	11
3. Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	12
4. Skład akcjonariatu.....	13
5. Podstawa sporządzania skróconego sprawozdania finansowego.....	13
6. Zasady prezentacji wybranych danych w walutach obcych.....	14
7. Wybrane zasady rachunkowości.....	15
8. Istotne zdarzenia wpływające na sytuację finansową Spółki w III kwartale 2012 roku	22
9. Sezonowość działalności	22
10. Segmenty operacyjne.....	22
11. Koszty według rodzaju.....	23
12. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	23
13. Wartości niematerialne i prawne.....	23
14. Rzeczowe aktywa trwałe.....	24
15. Inwestycje długoterminowe.....	24
16. Zapasy.....	24
17. Należności.....	24
18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	24
19. Rezerwy.....	24
20. Podatek dochodowy.....	25
21. Kredyty bankowe.....	25
22. Instrumenty finansowe.....	25
23. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.....	25
24. Postępowania toczące się przed sądem.....	25
25. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	25
26. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	26
27. Informacje dotyczące danych porównywalnych	26
28. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	28

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2012	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2011	3 kwartał od 01.07.2012 - 30.09.2012	3 kwartał od 01.07.2011 - 30.09.2011
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	153 807	211 743	69 064	97 148
Koszt własny sprzedaży	123 373	162 626	45 878	60 607
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	30 433	49 117	23 186	36 542
Koszty sprzedaży	17 600	13 196	11 843	11 698
Koszty zarządu	8 344	8 012	4 424	3 086
Pozostałe przychody operacyjne	7 876	12 558	2 715	4 411
Pozostałe koszty operacyjne	357	2 937	138	210
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	12 007	37 531	9 496	25 958
Przychody finansowe	652	1 294	169	83
Koszty finansowe	5 580	6 748	1 860	2 214
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 080	32 077	7 805	23 827
Podatek dochodowy	-764	3 233	0	3 103
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	7 844	28 844	7 805	20 724
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	7 844	28 844	7 805	20 724
Inne całkowite dochody				
Inne całkowite dochody				
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów				
Inne całkowite dochody (netto)	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	7 844	28 844	7 805	20 724
Zysk netto przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	7 844	28 844	7 805	20 724
Udziałom niesprawnym kontroli				
	7 844	28 844	7 805	20 724
Całkowity dochód ogółem przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	7 844	28 844	7 805	20 724
Udziałom niesprawnym kontroli				
	7 844	28 844	7 805	20 724
Zysk (strata) na jedną akcję				
(w zł/gr na jedną akcję)				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	0,16	0,58	0,16	0,41
Z działalności kontynuowanej :				
Zwykły	0,16	0,58	0,16	0,41

BILANS NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

Aktywa

	Stan na 30/09/2012	Stan na 30/06/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 30/09/2011
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA TRWAŁE	255 368	255 962	255 566	250 193
Wartości niematerialne i prawne	36 708	37 243	38 317	38 856
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0	0
Wartość firmy	0	0	0	0
Inne wartości niematerialne i prawne	36 708	37 243	38 317	38 856
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	188 040	187 872	185 714	178 013
Środki trwałe	153 985	157 262	163 695	159 375
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	38 047	38 055	38 082	38 096
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	54 974	55 572	56 769	52 614
urządzenia techniczne i maszyny	49 338	51 339	55 027	57 029
środki transportu	3 526	3 798	4 456	4 516
inne środki trwałe	8 101	8 499	9 360	7 120
Środki trwałe w budowie	34 055	30 609	22 019	18 638
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0	0
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Od jednostek pozostałych	0	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	27 919	28 566	29 602	30 052
Nieruchomości	0	0	0	0
Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	27 919	28 566	29 602	30 052
w jednostkach powiązanych	27 919	28 566	29 602	30 052
- udziały lub akcje	19 702	19 702	19 702	19 702
- inne papiery wartościowe	0	0	0	0
- udzielone pożyczki	8 217	8 864	9 900	10 350
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
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
Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 702	2 282	1 933	3 272
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 291	871	871	1 946
Inne rozliczenia międzyokresowe	1 411	1 411	1 061	1 326

LIBET S.A.
Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
(w tys. PLN)

	Stan na 30/09/2012	Stan na 30/06/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 30/09/2011
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA OBROTOWE	129 103	136 733	127 588	118 032
Zapasy	52 363	57 979	45 128	35 112
Materiały	18 174	18 251	11 185	10 036
Półprodukty i produkty w toku	1 321	390	1 253	1 405
Produkty gotowe	31 810	38 712	31 952	23 197
Towary	618	626	735	435
Zaliczki na dostawy	439	0	1	38
Należności krótkoterminowe	62 983	65 214	68 012	70 685
Należności od jednostek powiązanych	38	38	33	39
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	38	38	33	39
- do 12 miesięcy	38	38	33	39
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
inne	0	0	0	0
Należności od pozostałych jednostek	62 945	65 176	67 979	70 646
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	61 712	63 711	61 232	69 305
- do 12 miesięcy	61 712	63 711	61 232	69 305
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	425	425	6 476	891
inne	808	1 040	271	450
dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	814	513	4 535	1 801
Krótkoterminowe aktywa finansowe	814	513	4 535	1 801
w jednostkach powiązanych	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
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
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	814	513	4 535	1 801
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	814	513	4 535	1 801
- inne środki pieniężne	0	0	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0	0	0
Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 945	13 028	9 914	10 435
AKTYWA RAZEM	384 472	392 695	383 154	368 225

LIBET S.A.
Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
(w tys. PLN)

Pasywa

	Stan na 30/09/2012	Stan na 30/06/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 30/09/2011
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	83 158	74 489	95 314	83 217
Kapitał (fundusz) podstawowy	500	500	500	500
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
Kapitał (fundusz) zapasowy	74 814	74 814	53 871	53 871
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	7 844	-824	40 943	28 845
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	301 314	318 206	287 840	285 008
Rezerwy na zobowiązania	11 287	11 632	11 633	11 054
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 475	10 820	10 820	9 670
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	322	322	323	353
- długoterminowa	99	99	99	46
- krótkoterminowa	223	223	223	308
Pozostałe rezerwy	490	490	490	1 032
- długoterminowe	490	490	490	1 032
- krótkoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe	77 500	80 000	85 000	86 250
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
Wobec pozostałych jednostek	77 500	80 000	85 000	86 250
kredyty i pożyczki	77 500	80 000	85 000	86 250
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
inne zobowiązania finansowe	0	0	0	0
inne	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	100 201	111 963	71 991	65 668
Wobec jednostek powiązanych	20 702	20 838	747	627
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	702	838	747	627
- do 12 miesięcy	702	838	747	627
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
inne	20 000	20 000	0	0
Wobec pozostałych jednostek	78 948	90 559	70 766	64 459
kredyty i pożyczki	20 078	26 022	5 017	13 752
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
inne zobowiązania finansowe	0	0	0	0
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	51 451	59 579	59 315	45 509
- do 12 miesięcy	51 451	59 579	59 315	45 509
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0	0
zobowiązania wekslowe	0	0	0	0
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 011	1 094	1 005	2 504
z tytułu wynagrodzeń	9	4	4	5
inne	2 399	3 859	5 425	2 690
Fundusze specjalne	552	566	477	581
Rozliczenia międzyokresowe	112 325	114 611	119 217	122 036
Ujemna wartość firmy	112 309	114 611	119 217	121 870
Inne rozliczenia międzyokresowe	16	0	0	166
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	16	0	0	166
PASYWA RAZEM	384 472	392 695	383 154	368 225

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2012	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2011	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2011
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	95 314	90 811	90 811
korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0	0	0
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	95 314	90 811	90 811
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	500	500	500
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
wydanía udziałów (emisji akcji)	0	0	0
podwyższenie kapitału	0	0	0
zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
umorzenie udziałów (akcji)	0	0	0
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	500	500	500
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0
Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0
Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0	0
zwiększenie	0	0	0
zmniejszenie	0	0	0
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0	0
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	53 871	54 795	54 795
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	20 943	-923	-923
zwiększenie (z tytułu)	20 943	0	0
z podziału zysku (ustawowo)	20 943	0	0
z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0
podwyższenie kapitału	0	923	0
zmniejszenie (z tytułu)	0	923	923
koszty emisji	0	0	923
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	74 814	53 871	53 871

LIBET S.A.
Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
(w tys. PLN)

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2012	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2011	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2011
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	40 943	35 517	35 517
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	40 943	35 517	35 517
korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	40 943	35 517	35 517
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0
zmniejszenie (z tytułu)	40 943	35 517	35 517
przeznaczenie na kapitał zapasowy	20 943	0	0
wypłata dywidendy	20 000	35 517	35 517
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	0	0	0
korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0
zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
Wynik netto	0	0	0
zysk netto	7 844	40 943	26 845
strata netto (wielkość ujemna)	0	40 943	0
odpisy z zysku (wielkość ujemna)	7 844	0	26 845
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	0	0	0
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	83 158	95 314	81 217

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2012	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2011
	PLN'000	PLN'000
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	7 844	28 845
Korekty razem	-1 083	-11 845
Amortyzacja	11 367	11 544
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 779	4 770
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-227	-2 978
Zmiana stanu rezerw	-345	-426
Zmiana stanu zapasów	-7 235	-1 291
Zmiana stanu należności, w tym:	5 029	-30 888
z jednostkami powiązаныmi	0	0
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, w tym:	-3 759	19 447
z jednostkami powiązаныmi	0	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 783	-5 115
Inne korekty	-6 908	-6 908
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 761	17 001
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	0
Wpływy	2 260	2 199
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	180	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Z aktywów finansowych, w tym:	2 081	2 199
w jednostkach powiązanych	2 081	2 199
odsetki	358	499
spłata udzielonych pożyczek	1 723	1 700
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
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Wydatki	15 128	18 067
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15 128	17 909
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	0	159
w jednostkach powiązanych	0	159
nabycie aktywów finansowych	0	159
w pozostałych jednostkach	0	0
nabycie aktywów finansowych	0	0
udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
w jednostkach powiązanych	0	0
udzielone pożyczki krótkoterminowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-12 867	-15 868

LIBET S.A.
Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
(w tys. PLN)

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2012	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2011
	PLN'000	PLN'000
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	11 328	7 502
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	11 328	7 502
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Odsetki	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	8 943	49 216
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	35 517
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	3 750	7 500
Koszty emisji papierów wartościowych	0	923
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
Odsetki	5 193	5 276
Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 385	-41 714
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-3 721	-40 582
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 721	-40 582
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	4 535	42 382
Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	814	1 801
o ograniczonej możliwości dysponowania	443	477

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje o Spółce

Poprzednik prawny Spółki Libet S.A. (zwanej dalej „Spółką”), 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.

Rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy.

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, związanej 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 działającą pod firmą Libet S.A. (dalej „Emitent”).

W dniu 21 kwietnia 2011 roku Emitent uzyskał dopuszczenie Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie do obrotu giełdowego wszystkich swoich akcji, a w dniu 28 kwietnia 2011 roku zadebiutował na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Akcjonariat Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jest przedstawiony w punkcie 4 poniżej.

Aktualnie Emitent jest zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 373276.

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Spółki za III kwartał 2012 roku obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku, zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności w dającej przewidzieć się przyszłości, tj. w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 30 września 2012 roku.

3. Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz w okresie do 28 września 2012 roku przedstawiał się następująco:

Thomas Lehmann	Prezes Zarządu,
Ireneusz Gronostaj	Członek Zarządu,
Robert Napierała	Członek Zarządu,

W dniu 28 września 2012 roku Robert Napierała złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Na dzień opublikowania niniejszego raportu z zastrzeżeniem dotyczącym Pana Roberta Napierały skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz w okresie do 21 czerwca 2012 roku przedstawiał się następująco:

Andrzej Bartos	Przewodniczący
Arkadiusz Podziewski	Członek
Magdalena Magnuszewska	Członek
Heinz Geenen	Członek
Jerzy Gabrielczyk	Członek
Tomasz Marek Krysztofiak	Członek

Ze skutkiem od dnia 21 czerwca 2012 roku Pan Arkadiusz Podziewski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej, jednocześnie uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Libet S.A z dnia 21 czerwca 2012 roku w skład rady nadzorczej powołano Pana Sławomira Bogdana Najnigiera

Na dzień opublikowania niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

4. Skład akcjonariatu na dzień przekazania niniejszego raportu.

Do dnia 28 kwietnia 2011 roku jedynym akcjonariuszem Spółki był IAB Financing S.a.r.l. Na dzień opublikowania niniejszego raportu struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

Akcyonariusz	Liczba akcji ogółem	Liczba akcji na okaziciela	Udział w kapitale zakładowym w %	Udział w głosach na WZA w %	Liczba głosów na WZA
IAB Financing S.a.r.l	27.085.154	27.085.154	54,17%	54,17%	27.085.154
Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A. (zarządzający głosami na rzecz swoich klientów)	9.047.482	9.047.482	18,095%	18,095%	9.047.482
Pozostali	13.867.364	13.867.364	27,735%	27,735%	13.867.364
Razem	50.000.000	50.000.000	100%	100%	50.000.000

Do dnia opublikowania sprawozdania opisana powyżej sytuacja nie uległa zmianie.

5. Podstawa sporządzania skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2012 roku obejmuje okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku, dane za 3 kwartał 2012 roku i dane porównawcze za 3 kwartał 2011 roku, oraz dodatkowo według stanu na 30 września 2011 roku oraz 31 grudnia 2011 roku (dla bilansu oraz zestawienia zmian w kapitale własnym).

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, są podane w tysiącach PLN.

Niniejsze skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości („PZR”), tj. zgodnie z przepisami:

- Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. nr 76 z 2002 roku, z późniejszymi zmianami - dalej „UoR”) – w zakresie metod wyceny aktywów i pasywów, zasad ustalania wyniku finansowego oraz prezentacji,
- 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”) – przy określaniu zakresu danych porównywalnych oraz niezbędnych ujawnień.
- 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”).

LIBET S.A.
Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
(w tys. PLN)

Spółka jest jednostką dominującą wobec dwóch spółek:

- (1) Libet 2000 Sp. z o.o. – 100% udziału w kapitale zakładowym,
- (2) Libet Libiąż Sp. z o.o. – 100% udziału w kapitale zakładowym.

Spółka dominująca oraz spółki zależne tworzą Grupę Kapitałową Libet S.A. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Libet S.A. zostało opublikowane równocześnie z niniejszym sprawozdaniem.

6. Zasady prezentacji wybranych danych w walutach obcych

	w tys. PLN		w tys. PLN		w tys. EUR		w tys. EUR	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2012	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2011	3 kwartał zakończony 30.09.2012	3 kwartał zakończony 30.09.2011	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2012	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2011	3 kwartał zakończony 30.09.2012	3 kwartał zakończony 30.09.2011
WYBRANE DANE FINANSOWE								
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	153 807	211 743	69 064	97 148	36 542	52 395	16 685	23 189
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	12 007	37 531	9 496	25 958	2 853	9 287	2 294	6 196
III. Zysk (strata) brutto	7 080	32 077	7 805	23 827	1 682	7 937	1 886	5 687
IV. Zysk (strata) netto	7 844	28 844	7 805	20 724	1 864	7 137	1 886	4 947
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 761	17 001	14 085	15 894	1 606	4 207	3 403	3 794
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 867	-15 868	-3 949	-7 981	-3 057	-3 927	-954	-1 905
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 385	-41 714	-9 835	-7 604	567	-10 322	-2 376	-1 815
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-3 721	-40 582	301	308	-884	-10 042	73	74
XV. Liczba akcji	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,16	0,58	0,16	0,41	0,04	0,14	0,04	0,10

LIBET S.A.
Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
(w tys. PLN)

Wybrane dane finansowe dotyczące sytuacji finansowej	w tys. PLN		w tys. PLN		w tys. EUR		w tys. EUR	
	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień
	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
IX. Aktywa razem	384 472	393 115	383 154	368 225	93 459	92 252	86 749	83 475
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	301 314	318 206	287 840	285 008	73 245	74 674	65 169	64 610
XI. Zobowiązania długoterminowe	77 500	80 000	85 000	86 250	18 839	18 774	19 245	19 553
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	100 201	111 963	71 991	65 668	24 357	26 274	16 299	14 887
XIII. Kapitał własny	83 158	74 489	95 314	83 217	20 214	17 480	21 580	18 865
XIV. Kapitał zakładowy	500	500	500	500	122	117	113	113

Zastosowanie do przeliczeń kursów EUR	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011	30.06.2012
<i>Kurs średni okresu</i>	4,2091	4,0413	4,1190	4,2246
<i>Kurs ostatniego dnia sprawozdawczego</i>	4,1138	4,4112	4,4168	4,2613

Dane finansowe przeliczono na EUR wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych na dzień 30.09.2012 roku oraz 31.12.2011 roku przez Narodowy Bank Polski (Tab. 189/A/NBP/2012, Tab. 252/A/NBP/2011, Tab. 190/A/NBP/2011),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, następujących w okresach sprawozdawczych 01.01.2012 – 30.09.2012 oraz 01.01.2011 – 30.09.2011

7. Wybrane zasady rachunkowości

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 121 poz. 591 z późn. zmianami) – w zakresie metod wyceny aktywów i pasywów, ustalania wyniku finansowego oraz zasad prezentacji bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych. Jako sprawozdanie skrócone, nie zawiera ono wszystkich ujawnień wymaganych przez UoR, ale opiera się na wymogach Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

Wartości niematerialne i prawne

W pozycji tej zostały ujęte nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki.

Inne wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wyceniono według cen nabycia pomniejszonych o umorzenie. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych i odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek:

Inne wartości niematerialne i prawne	5% - 50%
--------------------------------------	----------

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu wartości niematerialnych i prawnych do używania. Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500,00 zł amortyzowane są jednorazowo.

Środki trwałe

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję).

Wartość początkowa środków trwałych ustalona według wartości godziwej pomniejszona została o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych.

Środki trwałe o wartości jednostkowej do 3.500,00 zł amortyzowane są jednorazowo.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania.

W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środków trwałych stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają wartość bilansową środków trwałych. Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne, a w odniesieniu do środków trwałych, których wycena została zaktualizowana, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny. Ewentualną nadwyżkę odpisu aktualizującego, nad różnicami z aktualizacji wyceny zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

Środki trwałe w budowie

W pozycji tej ujęte zostały zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

- niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości.

Zaliczki na środki trwałe w budowie ujęte zostały w wartości nominalnej.

Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków. Udziały i akcje w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są w bilansie według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

Materiały i towary na dzień bilansowy wyceniono w cenach ewidencyjnych na poziomie ceny nabycia, skorygowanych o odchylenia od cen przypadających na rozchód towarów i zapas końcowy. Na dzień bilansowy ceny materiałów i towarów porównano z cenami sprzedaży netto. Rozchód materiałów i towarów odbywa się według cen ewidencyjnych.

Produkty gotowe wycenia się według cen ewidencyjnych skorygowanych o odchylenia od tych cen. Na dzień bilansowy dokonano porównania cen wyrobów gotowych z cenami sprzedaży netto.

Cena sprzedaży netto oparta jest na możliwej do uzyskania cenie sprzedaży pomniejszonej o koszty związane z przystosowaniem składnika majątku do sprzedaży i doprowadzenia jej do skutku. W bilansie wartość zapasów pomniejszana jest o odpisy aktualizujące wartość zapasów zalegających i nieprzydatnych. Odpisy aktualizujące wartość zapasów odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Zaliczki na dostawy ujmuje się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

Rozrachunki

Należności

Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności wyceny i wykazuje się w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nieobjętej zabezpieczeniem,

- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości – w wysokości 100% należności,
- kwestionowanych lub z których zapłatą dłużnik zalega, a spłata należności nie jest prawdopodobna - do wysokości należności nieobjętej zabezpieczeniem,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności – do wysokości tych kwot, przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, oraz
- których indywidualna ocena ujawnia ryzyko nieściągalności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zaliczono do pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczył.

Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki. Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

Wyłączeniu z powyższej reguły podlegają zobowiązania finansowe, których (zgodnie z warunkami umowy) uregulowanie następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub drogą wymiany na instrumenty finansowe.

Środki pieniężne

Wycenia się według wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe

1. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:
 - kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Spółka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut,
 - średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.
2. Na dzień bilansowy składniki aktywów i pasywów wycenione zostały z zastosowaniem średniego kursu NBP.
3. Różnice kursowe, dotyczące innych niż inwestycje długoterminowe pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. W uzasadnionych przypadkach różnice kursowe zalicza się do kosztów wytworzenia produktów, ceny nabycia towarów lub ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne – nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalno -rentowe itp. wycenia się w wysokości oszacowanej metodami aktuarialnymi.

Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

Za zobowiązania warunkowe Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

- długoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

- 1) ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,
- 2) z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych lub na podstawie realizacji produkcji.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następuje stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczeń jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków udokumentowanych fakturami VAT z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- wartość przyjętych nieodpłatnie - w tym w drodze darowizny - środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, rozliczana równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych tych składników majątku.

Opodatkowanie

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Kapitał własny

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie Spółki i wpisanej w KRS.

Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest:

- 1) z podziału zysku,
- 2) z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny, skutków uprzednio dokonanej w oparciu o odrębne przepisy wyceny wartości netto środków trwałych zlikwidowanych lub zbytych w okresie sprawozdawczym.

Przeznaczenie kapitału zapasowego określa umowa Spółki.

Pozostały kapitał rezerwowy tworzony jest i wykorzystywany w oparciu o postanowienia umowy Spółki na imiennie określone cele.

Zysk lub strata z lat ubiegłych odzwierciedla nierozliczony wynik z lat poprzednich pozostający do decyzji Zgromadzenia Wspólników, a także ewentualne skutki korekt zmian zasad rachunkowości i błędów podstawowych dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku obrotowym.

Instrumenty finansowe

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

Wszystkie inwestycje będące instrumentami finansowymi w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z czterech kategorii: pożyczki i należności własne, przeznaczone do obrotu, dostępne do sprzedaży lub utrzymywane do terminu zapadalności.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Spółka klasyfikuje aktywa finansowe, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań cen oraz aktywa finansowe, które niezależnie od powodu, dla którego zostały nabyte stanowią grupę aktywów, która

wykorzystywana była ostatnio do realizacji korzyści w wyniku wahań cen. Instrumenty pochodne będące aktywami zawsze uznaje się za przeznaczone do obrotu, z wyjątkiem sytuacji, gdy stanowią instrument zabezpieczający.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności (wymagalności) Spółka zalicza aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem udzielonych pożyczek i wierzytelności własnych.

Wszelkie pożyczki i należności spełniające definicję instrumentów finansowych w świetle art. 3. ust 1. pkt. 23 Ustawy, powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych, towarów lub usług, których Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie, kwalifikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza wszelkie aktywa finansowe niebędące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach niebędących podmiotami podporządkowanymi, które Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie.

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są do jednej z dwóch kategorii: instrumenty pochodne, których wartość godziwa jest mniejsza od zera oraz zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych instrumentów finansowych w przypadku sprzedaży krótkiej zaliczane są do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, wszelkie inne zobowiązania finansowe klasyfikowane są do pozostałych zobowiązań finansowych.

Na dzień zawarcia kontraktu aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych innych aktywów, a zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości uzyskanych składników majątkowych.

Według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej Spółka wycenia aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których Spółka nie zakwalifikowała jako przeznaczone do obrotu. W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie zapadalności/wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je wg kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych.

Według wartości godziwej Spółka wycenia aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, niebędących częścią powiązań zabezpieczających ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat w momencie ich wystąpienia. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów Spółka zalicza do rachunku zysków i strat jako przychody (koszty) finansowe lub ujmuje w wydzielonej pozycji kapitałów własnych, do momentu usunięcia aktywa z bilansu w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia praw z aktywa, realizacji itp. lub rozpoznania trwałej utraty jego wartości, w którym to momencie skumulowany zysk/stratę uprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny zalicza się do rachunku zysków i strat danego okresu.

Aktywa finansowe zostają usunięte z bilansu tylko wtedy, gdy Spółka utraci kontrolę nad nim w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia lub realizacji aktywa. Zobowiązanie finansowe zostaje usunięte z bilansu tylko wtedy, gdy zobowiązanie to wygaśnie w wyniku wypełnienia zobowiązania, jego wygaśnięcia lub anulowania.

Przychody, koszty, wynik finansowy

Rachunek zysków i strat Spółka sporządza według wariantu kalkulacyjnego.

Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w sposób inny niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

Koszty i straty

Przez koszty i straty Spółka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w sposób inny niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

1. wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną Spółki),
2. wynik operacji finansowych,
3. wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i niezwiązane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
4. obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

8. Istotne zdarzenia wpływające na sytuację finansową Spółki w okresie objętym sprawozdaniem oraz istotne dokonania lub niepowodzenia

W III kwartale 2012 Libet S.A. nie zanotował istotnych dokonań lub niepowodzeń.

9. Sezonowość działalności

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

10. Segmenty operacyjne

W okresie objętym niniejszym skróconym sprawozdaniem finansowym oraz w okresach porównywalnych w Spółce nie występowała konieczność wyodrębnienia segmentów operacyjnych. Działalność Spółki jest traktowana przez Zarząd, jako jeden segment operacyjny. Całość przychodów osiągana jest na terytorium Polski. Rzeczowe aktywa trwałe Spółki również znajdują się na terytorium Polski. Spółka nie jest uzależniona od żadnego odbiorcy.

11. Koszty według rodzaju

W okresach 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku oraz 9 miesięcy zakończonym 30 września 2011 roku koszty według rodzaju przedstawiały się następująco:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2012	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2011
	PLN'000	PLN'000
Koszty działalności operacyjnej		
Amortyzacja	11 367	10 745
Zużycie materiałów i energii	83 936	120 006
Usługi obce	25 372	26 522
Podatki i opłaty	2 318	2 193
Wynagrodzenia	19 871	17 719
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 385	4 216
Pozostałe koszty rodzajowe	5 295	6 639
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	488	721
Koszty według rodzaju razem	153 032	188 762
 Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	 -271	 -500
Zmiana stanu wyrobów gotowych i rozliczeń międzyokresowych	-3 443	-4 428
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-17 600	-13 196
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-8 344	-8 012
Koszt własny sprzedaży	123 373	162 626

12. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 21 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Libet S.A. postanowiło o wypłacie dywidendy w wysokości 20.000 tys. PLN, czyli 40 gr na akcję. Dniem dywidendy jest 12 lipca 2012 roku, a wypłata nastąpi dnia 15 października 2012 roku.

13. Wartości niematerialne i prawne

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku, Spółka nie dokonała zwiększeń ani zmniejszeń (poza planowaną amortyzacją) wartości niematerialnych i prawnych.

14. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku, Spółka dokonała zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych. Nakłady te na dzień 30 września 2012 roku ujęte były przede wszystkim jako środki trwałe w budowie.

15. Inwestycje długoterminowe

Na dzień 30 września 2012 roku inwestycje długoterminowe obejmują udziały w spółkach zależnych Libet 2000 Sp. z o.o. (19.392 tys. PLN, taka sama wartość na 31 grudnia 2011 roku) oraz Libet Libiąż Sp. z o.o. (310 tys. PLN taka sama wartość na 31 grudnia 2011 roku), jak również pożyczkę udzieloną spółce zależnej Libet 2000 Sp. z o.o. (8.217 tys. PLN, w porównaniu do 9.900 tys. PLN na 31 grudnia 2011 roku).

16. Zapasy

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących zapasów, ani odwrócenia takich odpisów.

17. Należności

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących należności.

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się w całości ze środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych

19. Rezerwy

	Świadczenia pracownicze	Rabaty i bonusy	Inne	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 31 grudnia 2011 roku	323	0	490	813
Ujęcie rezerw dodatkowych	0	0	0	0
Redukcje wynikające z płatności/innych zmniejszeń przyszłych korzyści ekonomicznych	0	0	0	0
Redukcje wynikające z przeszacowania lub rozliczenia bez kosztów	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Stan na 30 września 2012 roku	<u>323</u>	<u>0</u>	<u>490</u>	<u>813</u>

20. Podatek dochodowy

Obciążenie podatkowe za okres zakończony dnia 30 września 2012 roku składa się w całości z odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Przepisy podatkowe obowiązujące w latach 2010-2011 ustalały stawkę podatkową na poziomie 19%. Obecne przepisy nie zakładają zmian ani zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

21. Kredyty bankowe

W dniu 20 kwietnia 2012 roku został podpisany aneks do umowy kredytów z dnia 23 marca 2011 roku zawartej pomiędzy Libet S.A. a bankiem Pekao S.A. zmieniona została data ostatecznej spłaty Kredytu B na dzień 23 kwietnia 2013 roku.

Na dzień 30 września 2012 roku niespłacone saldo kredytów wynosiło 86.250 tys. PLN. oraz 11.328 tys. PLN saldo kredytu w rachunku bieżącym.

22. Instrumenty finansowe

Poza inwestycjami długoterminowymi opisanymi w punkcie 15 powyżej, kredytami opisanymi w punkcie 21 powyżej oraz środkami pieniężnymi, Spółka nie posiadała innych istotnych instrumentów finansowych na dzień 30 września 2012 roku.

23. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Na dzień 30 września 2012 roku Spółka nie posiadała aktywów warunkowych, ani nie miała istotnych zobowiązań warunkowych.

24. Postępowania toczące się przed sądem

Na dzień 30 września 2012 roku ani na dzień opublikowania niniejszego sprawozdania, Spółka nie była stroną żadnych istotnych postępowań arbitrażowych i sądowych.

25. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W ocenie Spółki jedynymi istotnymi wydarzeniami nieopisanym powyżej były: wypłacenie w dniu 15 października uchwalonej do wypłaty dywidendy za rok 2011 oraz to że wskutek transakcji na instrumentach finansowych niebędących papierami wartościowymi Emitenta dokonanej przez w/n osoby będące członkami organów Emitenta z P. Robertem Napierałą (Członkiem Zarządu Emitenta który ustąpił ze stanowiska z dniem 28 września 2012 roku) jako zbywcą: (1) Prezes Zarządu Emitenta Pan Thomas Lehmann wskutek nabycia takich instrumentów finansowych pośrednio kontroluje 33,3% udziałów w podmiocie będącym pośrednio akcjonariuszem Emitenta; (2) Członek Zarządu Emitenta Pan Ireneusz Gronostaj wskutek nabycia takich instrumentów finansowych ponad ich ilość opisaną w

prospekcie emisyjnym Emitenta, kontroluje 33,3% udziałów w podmiocie będącym pośrednio akcjonariuszem Emitenta; (3) Członek Rady Nadzorczej Emitenta Pan Jerzy Józef Gabrielczyk wskutek nabycia instrumentów finansowych ponad ich ilość opisaną w prospekcie emisyjnym Emitenta kontroluje 33,3% udziałów w podmiocie będącym pośrednio akcjonariuszem Emitenta; opisanym szczegółowo w punkcie 21 prospektu emisyjnego Emitenta, który to podmiot pośrednio kontroluje 10 % kapitału zakładowego Emitenta i 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Wobec dokonanej transakcji stosownej zmianie uległ także skład Grupy Menadżerskiej w rozumieniu wskazanym w prospekcie emisyjnym Emitenta.

26. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Jednostkami powiązanymi dla Emitenta w okresie objętym niniejszym śródrocznym sprawozdaniem finansowym i okresach porównywalnych były następujące podmioty:

- Libet 2000 Sp. z o.o. (jednostka zależna od 29 marca 2010 roku)
- Libet Libiąż Sp. zo.o. (jednostka zależna)
- IAB Financing s.a.r.l. (jednostka dominująca od 13 stycznia 2010 roku)

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku oraz na dzień 30 września 2012 roku wartości transakcji / sald ze stronami powiązanymi były następujące:

Lp.	Nazwa jednostki	Należności	Pożyczki udzielone	Zobowiązania	Przychody operacyjne	Przychody finansowe	Koszty operacyjne
1.	Libet 2000 Sp.z o.o.	-	8 216 777,90	600 752,70	232 237,21	397 342,44	5 168 057,41
2.	Libet Libiąż Sp.z o.o.	-	-	89 055,12	92 280,60	-	46 160,72
3.	IAB FINANCING S.a.r.l.	37 804,92	-	-	-	-	-
	RAZEM	37 804,92	8 216 777,90	689 807,82	324 517,81	397 342,44	5 214 218,13

Poza opisanymi wyżej transakcjami w okresie objętym niniejszym kwartalnym skróconym sprawozdaniem finansowym oraz w okresach porównywalnych nie występowały inne transakcje z podmiotami powiązanymi.

27. Informacja dodatkowa do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku (sporządzone zgodnie z § 87 ust.4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych)

Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów zostały szczegółowo opisane w niniejszym sprawozdaniu.

1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących – w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku zdarzenia takie nie miały miejsca.
2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe – w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku zdarzenia takie nie miały miejsca.
3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie - zaprezentowane w punkcie 9 niniejszego sprawozdania.
4. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu okresie - zaprezentowane w punkcie 16 niniejszego sprawozdania.

5. informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów okresie - zaprezentowane w punkcie 14 niniejszego sprawozdania.
6. informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw okresie - zaprezentowane w punkcie 19 niniejszego sprawozdania.
7. informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego okresie - zaprezentowane w punkcie 20 niniejszego sprawozdania.
8. informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych okresie - zaprezentowane w punkcie 14 niniejszego sprawozdania.
9. informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych okresie - zaprezentowane w punkcie 14 niniejszego sprawozdania.
10. informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych okresie - zaprezentowane w punkcie 24 niniejszego sprawozdania.
11. wskazanie korekt błędów poprzednich okresów okresie - brak tego typu korekt.
12. 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) okresie - Spółka nie zidentyfikowała tego typu zmian.
13. 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 okresie - brak tego typu informacji.
14. informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego 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 do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, wraz z przedstawieniem: - brak tego typu informacji.
 - a) informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,
 - b) informacji o powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,
 - c) informacji o przedmiocie transakcji,
 - d) istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów,
 - e) innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta,
 - f) wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązanymi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta;
15. w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia: - brak tego typu informacji.
16. informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów: - brak tego typu informacji.
17. informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych - brak tego typu informacji.
18. informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane - zaprezentowane w punkcie 12 niniejszego sprawozdania.
19. wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta - opisano w punkcie 25 niniejszego sprawozdania.

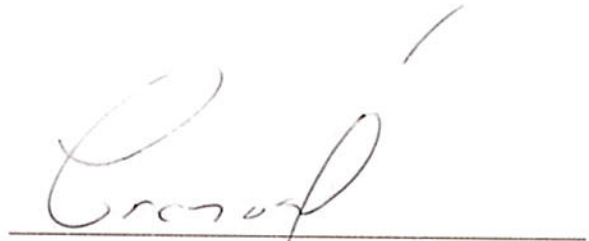
20. informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego: - brak tego typu informacji.
21. inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta: - brak tego typu informacji.

28. Zatwierdzenie skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Libet S.A. w dniu 13 listopada 2012 roku.



Thomas Lehmann
Prezes Zarządu



Ireneusz Gronostaj
Członek Zarządu

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości
(dane finansowe nieaudytowane)

Wrocław, Listopad 2012

Grupa Kapitałowa LIBET S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU [UKŁAD KALKULACYJNY]	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 30 WRZEŚNIA 2011	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 30 WRZEŚNIA 2012 [METODA POŚREDNIA]	7
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	9
1. Informacje ogólne	9
2. Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki	10
3. Struktura akcjonariatu	11
4. Podstawa sporządzenia półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości, zmiany w stosunku do opublikowanych danych	13
6. Zasady prezentacji wybranych danych w walutach obcych	14
7. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	15
8. Niepewność szacunków	32
9. Istotne zdarzenia wpływające na sytuację finansową Grupy w okresie objętym sprawozdaniem	32
10. Sezonowość działalności	32
11. Koszty według rodzaju	33
11. Informacje dotyczące segmentów działalności	33
12. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	33
13. Rzeczowe aktywa trwałe	34
14. Wartości niematerialne	34
15. Zapasy	34
16. Należności	34
17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34
18. Rezerwy	34
19. Podatek dochodowy	34
20. Kredyty bankowe	35
21. Instrumenty finansowe	35
22. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	35
23. Postępowania toczące się przed sądem	35
24. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	35
25. Transakcje z podmiotami powiązanymi	36
26. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	36

GRUPA KAPITAŁOWA LIBET S.A.
Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
(w tys. PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU [UKŁAD KALKULACYJNY]

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2012	3 kwartał od 1.07.2012 - 30.09.2012	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2011	3 kwartał od 1.07.2011 do 30.09.2011
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	153 575	69 016	211 237	96 816
Koszt własny sprzedaży	122 553	52 029	161 362	69 531
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	31 022	16 987	49 875	27 285
Koszty sprzedaży	17 600	8 970	13 996	3 707
Koszty zarządu	8 344	894	8 012	1 493
Pozostałe przychody operacyjne	1 064	443	5 806	2 199
Pozostałe koszty operacyjne	429	133	2 939	210
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 713	7 433	31 534	24 074
Przychody finansowe	222	108	909	-374
Koszty finansowe	5 580	1 860	7 104	2 176
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	356	5 682	25 339	21 524
Podatek dochodowy	-719	-72	3 251	3 047
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 075	5 754	22 088	18 477
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	1 075	5 754	22 088	18 477
Inne całkowite dochody				
Inne całkowite dochody (netto)	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	1 075	5 754	22 088	18 477
Zysk netto przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 075	5 754	22 088	18 477
Udziałom niesprawnym kontroli	0	0	0	0
	1 075	5 754	22 088	18 477
Całkowity dochód ogółem przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 075	5 754	22 088	18 477
Udziałom niesprawnym kontroli	0	0	0	0
	1 075	5 754	22 088	18 477
Zysk (strata) na jedną akcję				
(w zł/gr na jedną akcję)				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	0,02	0,12	0,44	0,37
Z działalności kontynuowanej :				
Zwykły	0,02	0,12	0,44	0,37

Dodatkowe noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał załączone
na stronach od 9 do 36 stanowią jego integralną część

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

	Stan na 30/09/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 30/09/2011
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	196 821	196 797	189 162
Nieruchomości inwestycyjne		0	0
Wartość firmy		0	0
Wartości niematerialne	63 867	65 989	66 244
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 328	6 924	8 262
Należności z tytułu leasingu finansowego		0	0
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Pozostałe aktywa	1 411	677	825
Aktywa trwałe razem	269 427	270 387	264 493
Aktywa obrotowe			
Zapasy	52 363	45 127	35 111
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	60 700	67 945	70 604
Należności z tytułu leasingu finansowego		0	0
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Bieżące aktywa podatkowe	32	32	0
Pozostałe aktywa	8 958	2 724	3 800
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	372	4 235	1 512
	122 425	120 063	111 027
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa obrotowe razem	122 425	120 063	111 027
Aktywa razem	391 851	390 450	375 520

Dodatkowe noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał załączone na stronach od 9 do 36 stanowią jego integralną część

GRUPA KAPITAŁOWA LIBET S.A.
Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
(w tys. PLN)

	Stan na 30/09/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 30/09/2011
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	500	500	500
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		0	0
Kapitał zapasowy	74 852	53 873	53 873
Zyski zatrzymane	128 487	168 355	158 831
	<u>203 839</u>	<u>222 728</u>	<u>213 204</u>
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	<u>203 839</u>	<u>222 728</u>	<u>213 204</u>
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Razem kapitał własny	<u>203 839</u>	<u>222 728</u>	<u>213 204</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	77 500	85 000	86 250
Pozostałe zobowiązania finansowe		0	0
Rezerwa na podatek odroczone	10 475	10 820	9 670
Rezerwy długoterminowe	604	605	1 087
Przychody przyszłych okresów		0	0
Pozostałe zobowiązania		0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	<u>88 580</u>	<u>96 425</u>	<u>97 007</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	59 109	66 034	49 701
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	20 078	5 017	13 752
Pozostałe zobowiązania finansowe		0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe		0	1 382
Rezerwy krótkoterminowe	246	246	309
Przychody przyszłych okresów		0	165
Zobowiązanie z tytułu dywidendy	<u>20 000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>99 432</u>	<u>71 297</u>	<u>65 309</u>
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	<u>99 432</u>	<u>71 297</u>	<u>65 309</u>
Zobowiązania razem	<u>188 012</u>	<u>167 722</u>	<u>162 316</u>
Pasywa razem	<u>391 851</u>	<u>390 450</u>	<u>375 520</u>

Dodatkowe noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał załączone
na stronach od 9 do 36 stanowią jego integralną część

GRUPA KAPITAŁOWA LIBET S.A.
Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
(w tys. PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2011 roku	500	53 873	168 355	222 728
Przychody z dywidendy za rok 2011		36		
Dywidenda za rok 2011			-20 000	-20 000
Przeniesienie części zysku 2011 na kapitał zapasowy		20 943	-20 943	0
Zysk za okres o 1 stycznia do 30 września 2011			1 075	1 075
Stan na 30 września 2012 roku	500	74 852	128 487	203 839

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 30 WRZEŚNIA 2011

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2011 roku	500	54 796	172 259	227 555
Koszty emisji		-923		-923
Wypłata dywidendy za rok 2010			-35 516	-35 516
Zysk za okres o 1 stycznia do 30 września 2011	0	0		22 088
Stan na 30 września 2011 roku	500	53 873	158 831	213 204

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 30 WRZEŚNIA 2012
[METODA POŚREDNIA]**

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2012	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2011
	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik netto za okres	1 075	22 088
Odpis ujemnej wartości firmy		
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	-719	2 939
Przychody odsetkowe niezrealizowane ujęte w rachunku zysków i strat		
Koszty odsetkowe niezrealizowane ujęte w rachunku zysków i strat		3 135
(Zysk) / strata ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-48	-203
Amortyzacja aktywów trwałych	12 887	13 146
Utrata wartości aktywów trwałych netto ujęta w zysku lub stracie		-1 299
Pozostałe		
	13 195	39 806
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	7 245	-31 774
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	-7 236	-2 291
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	-6 234	1 562
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	2 254	24 139
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	-346	-427
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	0	-3 825
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	0	-25
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	8 879	27 165
Zapłacone odsetki	5 193	1 491
Zapłacony podatek dochodowy		1 743
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 686	23 931

GRUPA KAPITAŁOWA LIBET S.A.
Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
(w tys. PLN)

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2012	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2011
	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie aktywów finansowych		158
Wpływy netto z przejęcia grupy Libet S.A.		
Udzielone pożyczki		
Zbycie aktywów finansowych		
Splata udzielonych pożyczek		
Odsetki otrzymane		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	15 127	17 909
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	-15 127	-18 067
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wypłata dywidendy		35 516
Wpływy z emisji akcji		
Zaciągnięcie pożyczek	11 328	
Splata pożyczek	3 750	11 281
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	7 578	-46 797
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-3 863	-40 933
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 235	42 445
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	372	1 512

Dodatkowe noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał załączone na stronach od 9 do 36 stanowią jego integralną część

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Poprzednik prawny Spółki dominującej Grupy Kapitałowej Libet S.A. (zwanej dalej „Spółką”), 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.

Rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy.

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 „Emitent”).

Aktualnie Emitent jest zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 373276.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za III kwartał obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku, zgodnie z wymaganiami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

1.1. Opis grupy LIBET S.A.

Na dzień 30 września 2012 roku Grupa Kapitałowa Libet S.A. składa się z następujących jednostek:

- podmiot dominujący Libet S.A.,
- 2 podmioty zależne.

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Proporcja udziałów (%) w głosach 30/09/12	Metoda konsolidacji
Libet 2000 Sp. z o.o. (zależna od Libet S.A.)	produkcja kostki brukowej	ul. Strażacka 47, Żory, Polska	100,00%	pełna
Libet Libiąż Sp. z o.o. (zależna od Libet S.A.)	nie prowadzi istotnej działalności	ul. Powstańców Śląskich 5, Wrocław, Polska	100,00%	pełna

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku struktura Grupy nie uległa zmianie.

2. Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki.

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz w okresie do 28 września 2012 roku przedstawiał się następująco:

Thomas Lehmann	Prezes Zarządu,
Ireneusz Gronostaj	Członek Zarządu,
Robert Napierała	Członek Zarządu.

W dniu 28 września 2012 roku Robert Napierała złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Na dzień opublikowania niniejszego raportu z zastrzeżeniem dotyczącym Pana Roberta Napierały skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz w okresie do 21 czerwca 2012 roku przedstawiał się następująco:

Andrzej Bartos	Przewodniczący
Arkadiusz Podziewski	Członek
Magdalena Magnuszewska	Członek
Heinz Geenen	Członek
Jerzy Gabrielczyk	Członek
Tomasz Marek Krysztofiak	Członek

Ze skutkiem od dnia 21 czerwca 2012 roku Pan Arkadiusz Podziewski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej, jednocześnie uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Libet S.A z dnia 21 czerwca 2012 roku w skład rady nadzorczej powołano Pana Sławomira Bogdana Najnigiera

Na dzień opublikowania niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

3. Struktura akcjonariatu.

Na dzień opublikowania niniejszego raportu struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji ogółem	Liczba akcji na okaziciela	Udział w kapitale zakładowym w %	Udział w głosach na WZA w %	Liczba głosów na WZA
IAB Financing S.a.r.l	27.085.154	27.085.154	54,17%	54,17%	27.085.154
Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A. (zarządzający głosami na rzecz swoich klientów)	9.047.482	9.047.482	18,095%	18,095%	9.047.482
Pozostali	13.867.364	13.867.364	27,735%	27,735%	13.867.364
Razem	50.000.000	50.000.000	100%	100%	50.000.000

Do dnia opublikowania niniejszego raportu opisana powyżej sytuacja nie uległa zmianie.

4. Podstawa sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259) („Rozporządzenie”) i przedstawia rzetelnie sytuację finansową Grupy Kapitałowej Libet S.A. („Grupa”) na 30 września 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku, wyniki jej działalności zmiany w kapitale własnym oraz przepływy pieniężne za okresy 9 miesięcy zakończone 30 września 2012 roku i 30 września 2011 roku.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzi w życie w roku 2012:

- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2011 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie).

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:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

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 publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowałoby znaczących zmian w polityce rachunkowości Grupy ani w prezentacji sprawozdań finansowych.

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w polskich złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego kwartalne skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

LIBET S.A., jako podmiot dominujący, sporządza skrócone śródroczne sprawozdania skonsolidowane oraz roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe dla całej Grupy Kapitałowej. Są one przechowywane w siedzibie podmiotu dominującego oraz podlega publikacji na stronie internetowej www.libet.pl

Sprawozdania jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku, sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez UE, zamieszczonym w prospekcie emisyjnym Spółki.

5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości, zmiany w stosunku do opublikowanych danych

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

6. Zasady prezentacji wybranych danych w walutach obcych

Średnie kursy wymiany złotego (PLN) w stosunku do EUR

Zastosowanie do przeliczeń kursów EUR	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Kurs średni okresu	4,2091	4,0413	4,1190
Kurs ostatniego dnia sprawozdawczego	4,1138	4,4112	4,4168

Dane finansowe przeliczono na EUR wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych na dzień 30.09.2012 roku oraz 31.12.2011 roku przez Narodowy Bank Polski (Tab. 189/A/NBP/2012, Tab. 252/A/NBP/2011, Tab. 190/A/NBP/2011),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, następujących w okresach sprawozdawczych 01.01.2012 – 30.09.2012 oraz 01.01.2011 – 30.09.2011

	w tys. PLN				w tys. EUR			
	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2012	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2011	3 kwartał od 1.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartał od 1.07.2011 do 30.09.2011	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2012	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2011	3 kwartał od 1.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartał od 1.07.2011 do 30.09.2011
WYBRANE DANE FINANSOWE								
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	153 575	211 237	69 016	96 816	36 486	52 270	16 673	23 110
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 713	31 534	7 433	24 074	1 357	7 803	1 796	5 746
III. Zysk (strata) brutto	356	25 339	5 682	21 524	85	6 270	1 373	5 138
IV. Zysk (strata) netto	1 075	22 088	5 754	18 477	255	5 466	1 390	4 410
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 195	39 806	-	-	3 135	9 850	-	-
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-15 127	-18 067	-	-	-3 594	-4 471	-	-
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 578	-46 797	-	-	1 800	-11 580	-	-
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-3 863	-40 933	-	-	-918	-10 129	-	-
XV. Liczba akcji	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,02	0,44	0,12	0,37	0,01	0,11	0,03	0,09

GRUPA KAPITAŁOWA LIBET S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku
(w tys. PLN)

	w tys. PLN			w tys. EUR		
	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień
	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Wybrane dane finansowe dotyczące sytuacji finansowej						
IX. Aktywa razem	391 851	375 520	390 450	95 253	85 129	88 401
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	188 012	162 316	167 722	45 703	36 796	37 974
XI. Zobowiązania długoterminowe	88 580	97 007	96 425	21 532	21 991	21 831
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	99 432	65 309	71 297	24 170	14 805	16 142
XIII. Kapitał własny	203 839	213 204	222 728	49 550	48 332	50 427
XIV. Kapitał zakładowy	500	500	500	122	113	113

7. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady konsolidacji

Połączenia jednostek gospodarczych

Przejęcia jednostek i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą nabycia. Każdorazowo płatność przekazana w wyniku połączenia jednostek wyceniana jest w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty bezpośrednio związane z połączeniem jednostek gospodarczych ujmowane są w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia.

W określonych przypadkach, przekazana płatność zawiera także aktywa lub zobowiązania wynikające z płatności warunkowej, mierzonej na dzień nabycia w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej płatności warunkowej w kolejnych okresach ujmowane są jako zmiany kosztu połączenia, jedynie jeżeli mogą być zaklasyfikowane jako zmiany w okresie pomiaru. Wszystkie inne zmiany rozliczane są zgodnie z odpowiednimi regulacjami MSSF. Zmiany w wartości godziwej płatności warunkowej zakwalifikowanej jako element kapitałowy nie są ujmowane.

Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z uwzględnieniem wyjątków zawartych w MSSF 3.

W razie nabycia kontroli w następstwie kilku następujących po sobie transakcji, udziały będące w posiadaniu Grupy na dzień objęcia kontroli są wyceniane w wartości godziwej z odniesieniem skutków w rachunek zysków i strat. Kwoty narosłe z tytułu udziałów w tej jednostce odniesione uprzednio do innych składników całkowitych dochodów są przenoszone do rachunku zysków i strat.

Wartość firmy wynikającą z przejęcia ujmuje się w aktywach i początkowo wykazuje po kosztach, jako wartość kosztów przejęcia przekraczającą udział Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować ujętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Jeśli po przeszacowaniu udział Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przekracza koszt połączenia jednostek gospodarczych, nadwyżkę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym.

Inwestycje w jednostki zależne

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki kontrolowane przez jednostkę dominującą (co obejmuje także jednostki specjalnego przeznaczenia). Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia.

W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Udziały niesprawujące kontroli prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Udziału niesprawujące kontroli mogą być początkowo wyceniane albo w wartości godziwej albo w proporcji do udziału w wartości godziwej nabywanych aktywów netto. Wybór jednej z w/w metod jest dostępny dla każdego połączenia jednostek gospodarczych. W okresach kolejnych wartość udziałów niesprawujących kontroli obejmuje wartość rozpoznana początkowo skorygowaną o zmiany wartości kapitału jednostki w proporcji do posiadanych udziałów. Całkowity dochód jest alokowany do udziałów niesprawujących kontroli nawet wtedy gdy powoduje powstanie ujemnej wartości tych udziałów.

Zmiany w udziale w jednostce zależnej nie powodujące utraty kontroli ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości księgowe udziału Grupy jak i udziałów niesprawujących kontroli są odpowiednio modyfikowane w celu odzwierciedlenia zmian w strukturze udziału. Różnica pomiędzy wartością o jaką modyfikowane jest wartość udziałów mniejszości oraz wartością godziwą płatności otrzymanej lub przekazanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale własnym Grupy.

W sytuacji utraty kontroli nad jednostką zależną, zysk lub strata na zbyciu jest ustalana jako różnica pomiędzy: (i) łączną wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej udziałów jednostki pozostających w Grupie oraz (ii) wartością księgową aktywów (łącznie z wartością firmy), zobowiązań i udziałów niesprawujących kontroli. Kwoty ujęte w stosunku do zbywanej jednostki, w innych składnikach całkowitego dochodu podlegają reklasyfikacji do rachunku zysków i strat.

Wartość godziwa udziałów w jednostce pozostających w Grupie po zbyciu, uznawana jest za początkową wartość godziwą dla celów późniejszego ich ujmowania zgodnie z MSR 39, lub początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Jednostką stowarzyszoną jest jednostką, na którą spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, nie będąca jednostką zależną ani udziałem we wspólnym przedsięwzięciu spółki dominującej. Znaczący wpływ oznacza zdolność uczestniczenia w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej jednostki stowarzyszonej, bez samodzielnego czy wspólnego sprawowania nad nią kontroli.

Wyniki finansowe, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych ujmuje się w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, za wyjątkiem sytuacji kiedy inwestycja zakwalifikowana jest jako przeznaczona do sprzedaży, kiedy to ujmowana jest zgodnie z MSSF5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana”. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostkę stowarzyszoną wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie historycznym, ze stosowną korektą o zaistniałe po dacie przejęcia zmiany udziału Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej minus wszelkie utraty wartości poszczególnych inwestycji. Straty jednostek stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych jednostkach (w tym wszelkie udziały długoterminowe, które w zasadzie stanowią część inwestycji netto Grupy w jednostkę stowarzyszoną) ujmuje się wyłącznie jeśli Grupa zaciągnęła wiążące zobowiązania prawne lub zwyczajowe lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia ujmuje się jako wartość firmy. Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach całej wartości inwestycji. Jakakolwiek nadwyżkę udziały Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem przejęcia po dokonaniu przeszacowania ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym do wartości udziału Grupy w odpowiedniej jednostce stowarzyszonej.

Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Wspólne przedsięwzięcie jest to relacja umowna, na mocy której Grupa i inne strony podejmują działalność gospodarczą podlegającą wspólnej kontroli, a więc taką, w toku której strategiczne decyzje finansowe, operacyjne i polityczne wymagają jednogłośnego poparcia wszystkich stron sprawujących wspólnie kontrolę.

Kiedy podmiot należący do Grupy podejmuje bezpośrednio działalność w ramach wspólnego przedsięwzięcia, udział Grupy we wspólnie kontrolowanych aktywach i zobowiązaniach ponoszonych wspólnie z pozostałymi współnikami przedsięwzięcia ujmowany jest w sprawozdaniu finansowym odpowiedniego podmiotu i klasyfikowany zgodnie ze swoim charakterem. Zobowiązania i koszty ponoszone bezpośrednio wskutek udziału we wspólnie kontrolowanych aktywach rozliczane są metodą memorialową. Dochód ze sprzedaży lub wykorzystania udziału Grupy w produktach wytworzonych przez wspólnie kontrolowane aktywa oraz udział w kosztach wspólnego przedsięwzięcia ujemne się w chwili wystąpienia prawdopodobieństwa uzyskania/przekazania przez Grupę korzyści ekonomicznych związanych z odpowiednimi transakcjami, o ile da się je wiarygodnie wycenić.

Wspólne przedsięwzięcia związane z utworzeniem oddzielnego podmiotu, w którym udziały mają wszyscy współnicy, określa się mianem jednostek podlegających wspólnej kontroli. Grupa wykazuje udziały w takich jednostkach w formie konsolidacji proporcjonalnej z wyjątkiem sytuacji, kiedy inwestycja została sklasyfikowana jako przeznaczona do zbycia; w takim przypadku rozlicza się ją zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. Udziały Grupy w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach jednostek podlegających wspólnej kontroli łączy się z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Kiedy Grupa prowadzi transakcje z jednostkami podlegającymi wspólnej kontroli, niezrealizowane zyski i straty wykazuje się proporcjonalnie do udziałów Grupy we wspólnym przedsięwzięciu.

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niesprawujących kontroli i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejęcia.

W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna ujemne się ją niezwłocznie w wyniku finansowym.

Wartość firmy ujemne się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.

Dla celów testowania utraty wartości wartość firmy alokuje się na poszczególne ośrodki Grupy generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie.

W chwili zbycia jednostki zależnej lub podlegającej wspólnej kontroli przypadającą na nią część wartości firmy uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą, za wyjątkiem podatku akcyzowego.

Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia z Grupy na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- sędowania przez Grupę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;
 - możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
 - wystąpienia prawdopodobieństwa, że Grupa otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
 - możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

Świadczenie usług

Przychody z tytułu umów o świadczenie usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji danej umowy.

Jeżeli efekt umowy o świadczenie usług można wiarygodnie oszacować, przychody i koszty ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu, w jakim zostały one uzgodnione z klientem.

W przypadku, kiedy wartości umowy nie da się wiarygodnie oszacować, przychody z tytułu umowy ujmuje się w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte. Koszty związane z umową ujmuje się jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione.

Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nią przychody, przewidywaną stratę ujmuje się niezwłocznie jako koszt.

Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy oprocentowania, czyli stopy efektywnie dyskontującej przyszłe wpływy pieniężne szacowane na oczekiwany okres użytkowania danego składnika aktywów do wartości bilansowej netto tego składnika.

Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Grupa jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Grupy i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się w rachunek zysków i strat metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wypływających z leasingu danego składnika aktywów. Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmują się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

W przypadku wystąpienia specjalnych zachęt motywujących do zawarcia umowy leasingu operacyjnego, ujmują się je jako zobowiązania. Zagregowane korzyści z tytułu takich zachęt ujmują się jako pomniejszenie kosztów wynajmu metodą liniową, z wyjątkiem sytuacji, gdy inna systematyczna podstawa jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych dostarczanych przez składnik aktywów objęty leasingiem.

Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe ujmują się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń; oraz
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych w kapitale rezerwowym z przeliczenia jednostek zagranicznych obcych oraz w zysku/stracie ze zbycia inwestycji netto.

Przy konsolidacji aktywa i zobowiązania jednostek zlokalizowanych za granicą przelicza się na walutę polską po kursie obowiązującym na dzień bilansowy. Przychody i koszty są przeliczane przy użyciu kursu średniego dla danego okresu sprawozdawczego, z wyjątkiem sytuacji gdy wahania kursów są bardzo znaczne (wtedy stosuje się kursy wymiany z dat dokonania transakcji). Wszelkie różnice kursowe klasyfikuje się jako kapitał własny i ujmują w kapitale rezerwowym Grupy z tytułu przeliczenia jednostek zagranicznych. Takie różnice kursowe ujmują się jako przychód bądź koszt w okresie, w którym następuje zbycie jednostki zlokalizowanej za granicą.

Wartość firmy oraz korekty wartości godziwej wynikające z nabycia jednostki zlokalizowanej za granicą traktowane są jako składnik aktywów lub zobowiązań jednostki zlokalizowanej za granicą i podlegają przeliczeniu przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu bilansowym.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do:

- aktywów wycenianych w wartości godziwej, oraz
- zapasów wytwarzanych w znaczących ilościach w cyklu ciągłym i charakteryzujących się wysoką rotacją.

Dotacje rządowe

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Korzyści wynikające z otrzymania pożyczki rządowej poniżej oprocentowania rynkowego, traktowane są jako dotacje i mierzone są jako różnica pomiędzy wartością otrzymanej pożyczki i wartością godziwą pożyczki ustalona z zastosowaniem odpowiedniej rynkowej stopy procentowej.

Dotacje których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Grupę aktywów trwałych, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji rozliczeń międzyokresowych i odnosi w rachunek zysków i strat systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w przychodach, w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu kompensować. Dotacje należne jako rekompensata kosztów lub strat już poniesionych lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Grupy bez ponoszenia przyszłych kosztów ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym są należne.

Zasady właściwe dla rozliczenia dotacji do aktywów trwałych stosuje się także w przypadku transakcji nieodpłatnego otrzymania aktywów trwałych.

Koszty świadczeń pracowniczych

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze w tym wpłaty do programów określonych składek, ujmowane są w okresie w którym Grupa otrzymała przedmiotowe świadczenie ze strony pracownika, a w przypadku wypłat z zysku lub premii gdy spełnione zostały następujące warunki:

na jednostce ciąży obecne prawne lub zwyczajowe oczekiwane zobowiązanie do dokonania wypłat z wyniku zdarzeń przeszłych, oraz

można dokonać wiarygodnej wyceny tego zobowiązania.

W przypadku świadczeń z tytułu płatnych nieobecności, świadczenia pracownicze ujmowane są w zakresie kumulowanych płatnych nieobecności, z chwilą wykonania pracy, która zwiększa uprawnienia do przyszłych płatnych nieobecności. W przypadku niekumulowanych płatnych nieobecności świadczenia ujmuje się z chwilą ich wystąpienia.

Świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programów określonych świadczeń (odprawy emerytalne) oraz inne długoterminowe świadczenia (nagrody jubileuszowe, renty inwalidzkie itp.) ustalane są przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy. Zyski i straty aktuarialne ujmowane są w całości w rachunku zysków i strat. Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, a w pozostałych przypadkach amortyzuje się je metodą liniową przez średni okres, po którym świadczenia zostają nabyte.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ujmowane są jako koszt, chyba że stanowią koszt wytworzenia składników aktywów.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmuje się jako zobowiązanie i koszt, gdy Grupa jest zdecydowana w możliwy do udowodnienia sposób:

rozwiązać stosunek pracy z pracownikiem lub grupą pracowników przed osiągnięciem przez nich wieku emerytalnego, lub

zapewnić świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez siebie propozycji zachęcającej ich do dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy.

Płatności realizowane w formie akcji

Płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania.

Wartość godziwą płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Grupy co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie nabędzie prawa. Na każdy dzień bilansowy Grupa weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w rachunku zysków i strat przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą w rezerwie na świadczenia pracownicze rozliczane w instrumentach kapitałowych.

Transakcje z innymi stronami dotyczące płatności realizowanych w formie akcji i rozliczanych metodą praw własności wycenia się w wartości godziwej otrzymanych towarów lub usług poza przypadkami, w których wartości tej nie da się wiarygodnie wycenić. W takiej sytuacji podstawą wyceny jest wartość godziwa przyznanych instrumentów kapitałowych wyceniona na dzień otrzymania przez jednostkę towarów lub usług od kontrahenta.

W przypadku płatności regulowanych akcjami rozliczanych metodą gotówkową ujmuje się zobowiązanie o wartości proporcjonalnej do udziału w wartości otrzymanych towarów lub usług. Zobowiązanie to ujmuje się w bieżącej wartości godziwej ustalonej na każdy dzień bilansowy.

Opodatkowanie

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe (np. z tytułu prowadzenia działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej), jakie Grupa może wykorzystać. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej podatek dochodowy wykazywany jest po dokonaniu kompensaty w zakresie w jakim wynika ze zobowiązania jakie płatne jest do tego samego urzędu podatkowego.

Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres obrotowy

Podatek bieżący i odroczony wykazuje się w kosztach lub przychodach w rachunku zysków i strat, z wyjątkiem przypadku, gdy dotyczy on pozycji uznających lub obciążających bezpośrednio kapitał własny, bo wtedy także podatek jest odnoszony bezpośrednio w kapitał własny (inne całkowite dochody w sprawozdaniu z całkowitych dochodów), lub gdy wynika on z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych. W przypadku połączenia jednostek gospodarczych konsekwencje podatkowe uwzględnia się przy obliczaniu wartości firmy lub określaniu wartości udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przewyższającej koszt przejęcia.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych (przekazane zaliczki). Środki trwałe obejmują istotne specjalistyczne części zamienne które funkcjonują jako element środka trwałego.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Jako odrębne pozycje środków trwałych ujmowane są także istotne komponenty, także o charakterze niematerialnym.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Grupy.

Amortyzacja środków trwałych, w tym komponentów, odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania, lub (w przypadku form produkcyjnych o przewidywanym okresie użyteczności ponad rok) według szacowanej i wykonanej ilości taktów produkcyjnych. Szacunki okresu użytkowania rewidowane są corocznie. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej (naturalnej dla form). Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

Budynki i budowle	od 10 do 40 lat
Maszyny i urządzenia	od 2 do 25 lat
Środki transportu	od 2,5 do 10 lat
Pozostałe środki trwałe	od 2 do 10 lat

Grunty własne nie podlegają amortyzacji. Grupa traktuje nadane prawa wieczystego użytkowania jako leasing operacyjny. W przypadku nabycia takich praw na rynku wtórnym prezentowane są one jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie przewidywanego ich użytkowania.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Zasady właściwe ustalaniu utraty wartości przedstawiono w Nocie 3.14. Skutki utraty wartości środków trwałych oraz środków trwałych w budowie odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Na dzień bilansowy środki trwałe inne niż grunty, budynki i budowle, wyceniane w wartości przeszacowanej, oraz środki trwałe w budowie wyceniane są według kosztu pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które grupa jako właściciel lub leasingobiorca w leasingu finansowym traktuje jako źródło przychodów z czynszów i/lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo po koszcie uwzględniając koszty transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości te wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania nieruchomości określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa Grupy, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Wartości niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jej użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady nie spełniające w/w warunków ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat w dacie ich poniesienia, w pozycji kosztów ogólnego zarządu.

Do pozycji wartości niematerialnych Grupa zalicza także wydatki poniesione na nabycie prawa wieczystego użytkowania gruntu. Wieczyste użytkowanie gruntu traktowane jest jako leasing operacyjny, w związku z czym nie ujmuje się jego przedmiotu jako aktywów Grupy. Jednakże wydatki na nabycie takich praw na rynku wtórnym (od innych podmiotów) oraz wydatki związane z nadaniem takich praw przez właściwe urzędy państwowe, ujmowane są jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie umownym w jakim Grupa może te prawa wykorzystywać.

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

Nabyte prawa wieczystego użytkowania	do 99 lat
Licencje na oprogramowanie	2-10 lat
Znaki towarowe i licencje	5-20 lat

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla wartości niematerialnych w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości, wartości niematerialnych jak również ich amortyzacji odnoszone są w koszty działalności podstawowej.

Wartości niematerialne utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji wartości niematerialnych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Grupy alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w rachunku zysków i strat, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny.

Zapasy

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe oraz produkcję w toku.

Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenach nabycia. Na dzień bilansowy wycena materiałów i towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. kategorie te wyceniane są według ceny nabycia lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności, od tego która z nich jest niższa.

Produkty gotowe oraz produkty w toku wycenia się pierwotnie na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia. Na dzień bilansowy wycena produktów gotowych i produkcji w toku odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Zapasy towarów, materiałów i produktów gotowych obejmowane są odpisem aktualizującym według indywidualnej oceny ceny możliwej do uzyskania na dzień bilansowy.

Rozchód zapasów odbywa się według cen ewidencyjnych skorygowanych o odchylenia i odnoszony jest w koszt własny sprzedaży. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa przeznaczone do zbycia (lub grupa do zbycia) prezentowana jest w osobnej pozycji aktywów obrotowych. Jeżeli z grupą do zbycia związane są zobowiązania jakie będą przekazane w transakcji sprzedaży łącznie z grupą do zbycia, zobowiązania te prezentowane są jako osobna pozycja zobowiązań krótkoterminowych.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Grupie ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

Umowy rodzące zobowiązania

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących zobowiązania ujmuje się jako rezerwy. Za umowę rodzącą zobowiązania uważa się umowę zawartą przez Grupę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

Restrukturyzacja

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Grupa opracowała szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji i ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom zamiar jego realizacji lub jego główne założenia. Wycena rezerwy restrukturyzacyjnej obejmuje wyłącznie bezpośrednie koszty restrukturyzacji, czyli kwoty niezbędne do przeprowadzenia restrukturyzacji i niezwiązane z bieżącą działalnością podmiotu.

Gwarancje

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów, zgodnie z najlepszym szacunkiem zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Grupę w okresie gwarancji.

Zobowiązania warunkowe nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych

Zobowiązania warunkowe nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo w wartości godziwej na dzień nabycia. W kolejnych dniach bilansowych zobowiązania warunkowe wycenia się w wyższej spośród dwóch wartości: tej, którą ujęto by zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” lub wartości ujętej początkowo pomniejszonej o umorzenie ujęte zgodnie MSR 18 „Przychody”.

Aktywa finansowe

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i usuwa ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga dostarczania ich w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji, z wyjątkiem tych aktywów, które klasyfikuje się jako aktywa finansowe wyceniane początkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe klasyfikuje się jako: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do tej grupy zalicza się aktywa finansowe przeznaczone do zbycia lub wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się jako przeznaczony do zbycia, jeżeli:

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i nie działającym jako zabezpieczenie.

Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do zbycia może zostać sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy przy ujęciu początkowym, jeżeli:

taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; lub składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a zyski lub straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata netto ujęte w rachunku zysków lub strat uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

Inwestycje utrzymywane do wymagalności

Inwestycje oraz inne aktywa finansowe, z wyłączeniem instrumentów pochodnych, o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności oraz stałych terminach wymagalności, które Grupa chce i może utrzymywać do momentu osiągnięcia wymagalności klasyfikuje się jako inwestycje utrzymywane do wymagalności. Wykazuje się je po zamortyzowanym koszcie stosując metodę efektywnego oprocentowania po pomniejszeniu o utratę wartości, zaś przychody ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Akcje i umarzalne obligacje nienotowane na giełdzie, będące w posiadaniu Grupy i znajdujące się w obrocie na aktywnym rynku, klasyfikuje się jako aktywa dostępne do sprzedaży i wykazuje w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, odsetek obliczonych przy użyciu efektywnej stopy procentowej oraz ujemnych i dodatnich różnic kursowych dotyczących aktywów pieniężnych, które ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujętą uprzednio w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji ujmuje się w rachunku zysków i strat danego okresu.

Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w chwili uzyskania przez Grupę prawa do ich otrzymania.

Wartość godziwą aktywów pieniężnych dostępnych do sprzedaży denominowanych w walutach obcych określa się przeliczając te waluty po kursie spot na dzień bilansowy. Zmiana wartości godziwej przypadająca na różnice kursowe wynikające ze zmiany zamortyzowanego kosztu historycznego danego składnika aktywów wykazywana jest w rachunku zysków i strat, zaś pozostałe zmiany ujmuje się w kapitale własnym.

Pożyczki i należności

Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki i pozostałe należności o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako pożyczki i należności. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe, oprócz tych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, ocenia się pod względem utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Aktywa finansowe tracą wartość, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że zdarzenia, które wystąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów wpłynęły niekorzystnie na związane z nim szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne.

W przypadku akcji nienotowanych na giełdzie, sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, znaczny lub długotrwały spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu uznaje się za obiektywny dowód utraty wartości.

W przypadku niektórych kategorii aktywów finansowych, np. należności z tytułu dostaw i usług, poszczególne aktywa oceniane jako te, które nie utraciły ważności, bada się pod kątem utraty wartości łącznie. Obiektywne dowody utraty wartości dla portfela należności obejmują doświadczenie Grupy w procesie windykacji należności; wzrost liczby nieterminowych płatności przekraczających średnio 90 dni, a także obserwowalne zmiany w warunkach gospodarki krajowej czy lokalnej, które mają związek z przypadkami nieterminowych spłat należności.

W przypadku aktywów finansowych wykazywanych po amortyzowanym koszcie, kwota odpisu z tytułu utraty wartości stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a bieżącą wartością szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o pierwotną efektywną stopę procentową składnika aktywów finansowych.

Wartość bilansową składnika aktywów finansowych pomniejsza się o odpis z tytułu utraty wartości bezpośrednio dla wszystkich aktywów tego typu, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową pomniejsza się stosując konto korygujące ich pierwotną wartość. W przypadku stwierdzenia nieściągalności danej należności z tytułu dostaw i usług, odpisuje się ją właśnie w ciężar konta odpisu aktualizującego. Natomiast jeśli uprzednio odpisane kwoty zostaną później odzyskane, dokonuje się odpowiedniego uznania konta odpisu aktualizującego. Zmiany wartości bilansowej konta odpisu aktualizującego ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

Z wyjątkiem instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, jeśli w kolejnym okresie obrotowym kwota odpisu z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można racjonalnie odnieść do zdarzenia mającego miejsce po ujęciu utraty wartości, uprzednio ujęty odpis z tytułu utraty wartości odwraca się w rachunku zysków i strat, jeżeli wartość bilansowa inwestycji w dniu odwrócenia utraty wartości nie przekracza kwoty zamortyzowanego kosztu, powstającego gdyby utrata wartości nie została ujęta.

Odpisy z tytułu utraty wartości kapitałowych papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży ujęte uprzednio przez wynik finansowy nie podlegają odwróceniu poprzez ten rachunek. Wszelkie zwiększenia wartości godziwej następujące po wystąpieniu utraty wartości ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym.

Reklasyfikacje aktywów finansowych

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży mogą podlegać reklasyfikacji do:

Pożyczek udzielonych i należności własnych, jeżeli na dzień przekwalifikowania aktywa te spełniałyby definicję pożyczek udzielonych i należności własnych a jednostka ma zamiar i możliwość utrzymania aktywu w przyszłości lub do terminu wymagalności.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy inne niż instrumenty pochodne oraz aktywa wyceniane według wartości godziwej według opcji wyceny w wartości godziwej, mogą zostać przekwalifikowane na następujących zasadach:

Przeniesione do aktywów dostępnych do sprzedaży, jeżeli (a) instrument nie jest już przeznaczony do sprzedaży lub odkupu w krótkim terminie, (b) na dzień przekwalifikowania aktywa te spełniałyby definicję pożyczek udzielonych i należności własnych oraz (c) jednostka ma zamiar i możliwość utrzymania aktywu w przyszłości lub do terminu wymagalności,

Jeżeli instrument nie spełnia definicji pożyczek udzielonych i należności własnych, reklasyfikacja do aktywów dostępnych do sprzedaży lub aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności, jest możliwa w rzadkich okolicznościach, przez które rozumie się udokumentowaną przez jednostkę incydentalną sytuację, w stosunku do której nie należy oczekiwać, że pojawi się w przyszłości lub regularnie.

Powyższe reklasyfikacje odbywają się po wartości godziwej z dnia reklasyfikacji.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży mogą także podlegać reklasyfikacji do aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności i odwrotnie.

Wyksięgowanie aktywów finansowych

Grupa wyksięguje składnik aktywów finansowych wyłącznie wtedy, gdy wygasną prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez taki składnik aktywów, albo gdy składnik aktywów finansowych wraz z zasadniczo całym ryzykiem i wszystkimi korzyściami związanymi z jego posiadaniem zostają przeniesione na inny podmiot. Jeżeli Grupa nie przenosi ani nie zatrzymuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów i utrzymuje nad nim kontrolę, ujmuje zatrzymany udział w takim składniku aktywów i związane z nim zobowiązania z tytułu potencjalnych płatności. Jeśli natomiast Grupa zatrzymuje zasadniczo całe ryzyko i korzyści związane z przeniesionym składnikiem aktywów, to nadal ujmuje stosowny składnik aktywów finansowych.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę

Instrumenty dłużne i kapitałowe klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub jako kapitał własny, w zależności od treści ustaleń umownych.

Instrumenty kapitałowe

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży mogą być prezentowane jako kapitał własny wtedy i tylko wtedy, gdy spełniają wszystkie poniższe warunki:

- ich posiadacz ma prawo do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji;
- dany instrument należy do klasy instrumentów najbardziej podporządkowanych i wszystkie instrumenty w tej klasie mają identyczne cechy;
- instrument nie posiada innych cech, które odpowiadałyby definicji zobowiązania finansowego; oraz

suma przewidywanych przepływów pieniężnych przypadających na ten instrument w okresie jego spłaty opiera się przede wszystkim o wynik finansowy, zmianę w ujętych aktywach netto lub zmianę wartości godziwej ujętych i nieujętych aktywów netto jednostki (z wyłączeniem oddziaływania samego instrumentu). Wynik finansowy lub zmianę ujętych aktywów netto wycenia się w tym celu zgodnie z odpowiednimi MSSF. Podmiot nie może posiadać innych instrumentów, które znacząco zawężyłyby lub wyznaczały stałą kwotę zwrotu dla posiadacza instrumentu finansowego z opcją sprzedaży.

Kryteria klasyfikacji jako kapitału własnego instrumentów zobowiązujących do przekazania ich posiadaczowi proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku likwidacji oparte są na tych samych zasadach co przedstawione powyżej, z wyjątkiem punktów (c) i (d), które nie mają zastosowania.

Jeżeli spółka zależna wyemituje tego rodzaju instrumenty, które znajdują się w posiadaniu jednostek nie sprawujących nad nią kontroli i zostały przedstawione jako kapitał własny w sprawozdaniu finansowym tej spółki, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujmowane są jako zobowiązanie, ponieważ nie są najbardziej podporządkowanymi instrumentami w grupie kapitałowej.

Złożone instrumenty finansowe

Składniki złożonych instrumentów wyemitowanych przez Grupę klasyfikuje się oddzielnie jako zobowiązania finansowe i kapitał własny, zgodnie z treścią zawartej umowy. Wartość godziwą składników stanowiących zobowiązania na dzień emisji szacuje się przy użyciu dominującej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych, niezamiennych instrumentów. Kwotę tę ujmuje się jako zobowiązanie po zamortyzowanym koszcie przy użyciu efektywnej stopy procentowej do momentu wygaśnięcia instrumentu związanego z zamianą lub do dnia jego wymagalności. Komponent kapitałowy określa się odejmując wartość zobowiązania od ogólnej wartości godziwej złożonego instrumentu kapitałowego. Wartość tę ujmuje się w kapitale własnym po uwzględnieniu podatku dochodowego i nie podlega ona późniejszemu przeszacowaniu.

Zobowiązania wynikające z umów gwarancji finansowej

Zobowiązania z tytułu gwarancji finansowej wycenia się początkowo w wartości godziwej, a następnie według wyższej z dwóch następujących wartości:

- kwoty zobowiązania umownego określonej zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” oraz
- początkowo ujętej wartości pomniejszonej w odpowiednich przypadkach o umorzenie ujęte zgodnie z zasadami ujmowania przychodów.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jakie wystąpiłyby w innych warunkach; lub składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji.

Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w razie potrzeby, w okresie krótszym.

Wyksięgowanie zobowiązań finansowych

Grupa wyksięguje zobowiązania finansowe wyłącznie wówczas, gdy odpowiednie zobowiązania Grupy zostaną wykonane, unieważnione lub gdy wygasną.

Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne ujmuje się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, chyba że dany instrument pochodny pełni funkcję zabezpieczenia. W takim przypadku moment wykazania zysku lub straty zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego. Grupa definiuje określone instrumenty pochodne jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazanych aktywów i zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia wartości godziwej), zabezpieczenia wysoce prawdopodobnych transakcji prognozowanych, zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) lub też jako zabezpieczenia inwestycji netto w jednostki działające za granicą.

Instrumenty prezentuje się jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe, jeśli okres pozostały do wymagalności instrumentu przekracza 12 miesięcy i nie przewiduje się, że zostanie on zrealizowany lub rozliczony w ciągu 12 miesięcy. Pozostałe instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa obrotowe lub zobowiązania krótkoterminowe.

Wbudowane instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub w umowy niebędące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli charakter instrumentu wbudowanego oraz ryzyko z nim związane nie jest ściśle powiązane z charakterem umowy bazowej i ryzykiem z niej wynikającym i jeżeli umowy bazowe nie są wyceniane według wartości godziwej, której zmiany ujmuje się w rachunku zysków i strat.

8. Niepewność szacunków

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie, zarząd zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

Podstawy szacowania niepewności

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mające znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych i pozostałych instrumentów finansowych

Zarząd dokonuje osądu wybierając odpowiednią metodę wyceny instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnym rynku. Stosuje się metody wyceny stosowane powszechnie przez praktyków rynkowych. W przypadku finansowych instrumentów pochodnych, założenia opiera się o notowane stopy rynkowe skorygowane o określone cechy instrumentu. Pozostałe instrumenty finansowe wycenia się przy użyciu zdyskontowanych przepływów pieniężnych w oparciu o założenia potwierdzone, na ile to możliwe, dającymi się zaobserwować cenami czy stopami rynkowymi. Oszacowanie wartości godziwej nienotowanych akcji obejmuje niektóre założenia niepotwierdzone dającymi się zaobserwować cenami czy stopami rynkowymi.

9. Istotne zdarzenia wpływające na sytuację finansową Grupy w okresie objętym sprawozdaniem

W III kwartale 2012 nie miały miejsca istotne zdarzenia wpływające na sytuację finansową Grupy Kapitałowej Libet S.A., poza opisanymi w punkcie 12 (uchwalenie dywidendy).

10. Sezonowość działalności

Działalność Grupy charakteryzuje się znacznym poziomem sezonowości, która należy do specyfiki branży budowlanej, a 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. Koszty według rodzaju

W okresach 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku oraz 9 miesięcy zakończonym 30 września 2011 roku koszty według rodzaju przedstawiały się następująco:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2012	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2011
	PLN'000	PLN'000
Koszty działalności operacyjnej		
Amortyzacja	12 887	13 146
Zużycie materiałów i energii	84 800	121 082
Usługi obce	20 408	21 112
Podatki i opłaty	2 512	2 373
Wynagrodzenia	21 119	18 847
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 671	4 498
Pozostałe koszty rodzajowe	5 335	5 528
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	488	721
Koszty według rodzaju razem	152 221	187 308
 Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	 -271	 -500
 Zmiana stanu wyrobów gotowych i rozliczeń międzyokresowych	 -3 452	 -3 438
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-17 600	-13 996
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-8 344	-8 012
Koszt własny sprzedaży	122 553	161 362

11. Informacje dotyczące segmentów działalności

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym oraz w okresach porównywalnych w Grupie Kapitałowej nie występowała konieczność wyodrębnienia segmentów operacyjnych według MSSF 8.

12. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 21 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Libet S.A. postanowiło o wypłacie dywidendy w wysokości 20.000 tys. PLN, czyli 40 gr na akcję. Dniem dywidendy jest 12 lipca 2012 roku, a wypłata nastąpi dnia 15 października 2012 roku. Bilans zawarty w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 września 2012 roku zawiera zobowiązanie z tytułu dywidendy w wysokości 20.000 tys. PLN

13. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku, Grupa nie dokonała zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych poza środkami trwałymi w budowie.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku Grupa nie dokonywała odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Nie dokonywano też odwrócenia odpisów aktualizujących

14. Wartości niematerialne

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku, Grupa nie dokonała zwiększeń ani zmniejszeń (poza planowaną amortyzacją) wartości niematerialnych.

15. Zapasy

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących zapasów, ani odwrócenia takich odpisów.

16. Należności

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących należności.

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się w całości ze środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych.

18. Rezerwy

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku Grupa nie dokonała istotnych zmian w rodzaju i wysokości rezerw w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2011 roku.

19. Podatek dochodowy

Obciążenie podatkowe za okres zakończony dnia 30 września 2012 roku składa się w całości z odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów

niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Przepisy podatkowe obowiązujące w latach 2010-2011 ustalały stawkę podatkową na poziomie 19%. Obecne przepisy nie zakładają zmian ani zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

20. Kredyty bankowe

W dniu 20 kwietnia 2012 roku został podpisany aneks do umowy kredytów z dnia 23 marca 2011 roku zawartej pomiędzy Libet S.A a bankiem Pekao S.A. zmieniona została data ostatecznej spłaty Kredytu B na dzień 23 kwietnia 2013 roku.

Na dzień 30 września 2012 roku niespłacone saldo kredytów wynosiło 86.250 tys. PLN oraz 11.328 tys. PLN saldo kredytu w rachunku bieżącym.

21. Instrumenty finansowe

Poza kredytem opisanym w punkcie 20 powyżej oraz środkami pieniężnymi, Grupa nie posiadała innych istotnych instrumentów finansowych na dzień 30 września 2012 roku.

22. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Na dzień 30 września 2012 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała aktywów warunkowych, ani nie miała istotnych zobowiązań warunkowych.

23. Postępowania toczące się przed sądem

Na dzień 30 września 2012 roku ani na dzień opublikowania niniejszego sprawozdania, Grupa nie była stroną istotnych postępowań arbitrażowych i sądowych.

24. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W ocenie Spółki jedynymi istotnymi wydarzeniami nieopisanym powyżej były: wypłacenie w dniu 15 października uchwalonej do wypłaty dywidendy za rok 2011 oraz to że wskutek transakcji na instrumentach finansowych niebędących papierami wartościowymi Emitenta dokonanej przez w/n osoby będące członkami organów Emitenta z P. Robertem Napieralą (Członkiem Zarządu Emitenta który ustąpił ze stanowiska z dniem 28 września 2012 roku) jako zbywcą: (1) Prezes Zarządu Emitenta Pan Thomas Lehmann wskutek nabycia takich instrumentów finansowych pośrednio kontroluje 33,3% udziałów w podmiocie będącym pośrednio akcjonariuszem Emitenta; (2) Członek Zarządu Emitenta Pan Ireneusz Gronostaj wskutek nabycia takich instrumentów finansowych ponad ich ilość opisaną w prospekcie emisyjnym Emitenta, kontroluje 33,3% udziałów w podmiocie będącym pośrednio akcjonariuszem Emitenta; (3) Członek Rady Nadzorczej Emitenta Pan Jerzy Józef Gabrielczyk wskutek nabycia instrumentów finansowych ponad ich ilość opisaną w prospekcie emisyjnym Emitenta kontroluje 33,3% udziałów w podmiocie będącym pośrednio akcjonariuszem Emitenta; opisanym

szczegółowo w punkcie 21 prospektu emisyjnego Emitenta, który to podmiot pośrednio kontroluje 10 % kapitału zakładowego Emitenta i 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Wobec dokonanej transakcji stosownej zmianie uległ także skład Grupy Menadżerskiej w rozumieniu wskazanym w prospekcie emisyjnym Emitenta.

25. Transakcje z podmiotami powiązanymi

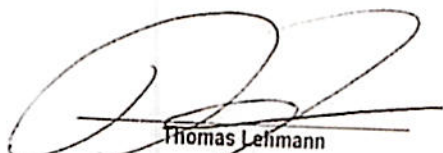
Jednostką powiązaną dla Emitenta w rozumieniu MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniem finansowym i okresie porównywalnym był IAB Financing s.a.r.l. (jednostka dominująca)

Transakcje między Libet S.A. (lub w danych porównywalnych także Cydia Sp. z o.o.) i jej jednostkami zależnymi zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notce.

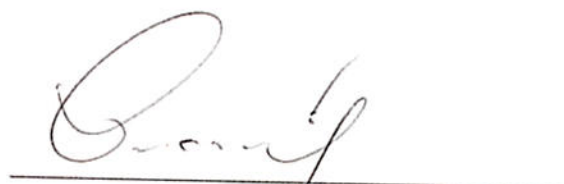
W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku ani w okresie porównywalnym nie wystąpiły żadne inne istotne transakcje ze stronami powiązanymi, poza opisanymi w punkcie 12 (uchwalenie dywidendy).

26. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Libet S.A. w dniu 13 listopada 2012 roku.



Thomas Lehmann
Prezes Zarządu



Ireneusz Gronostaj
Członek Zarządu