

## 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<br>miesięcy<br>zakończony<br>30/09/2012 | 3 kwartał od<br>1.07.2012 -<br>30.09.2012 | Okres 9<br>miesięcy<br>zakończony<br>30/09/2011 | 3 kwartał od<br>1.07.2011 do<br>30.09.2011 |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------|
|                                                         | PLN'000                                         | PLN'000                                   | PLN'000                                         | PLN'000                                    |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                         |                                                 |                                           |                                                 |                                            |
| Przychody ze sprzedaży                                  | 153 575                                         | 69 016                                    | 211 237                                         | 96 816                                     |
| Koszt własny sprzedaży                                  | 122 553                                         | 52 029                                    | 161 362                                         | 69 531                                     |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>                | <b>31 022</b>                                   | <b>16 987</b>                             | <b>49 875</b>                                   | <b>27 285</b>                              |
| 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                                        |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>        | <b>5 713</b>                                    | <b>7 433</b>                              | <b>31 534</b>                                   | <b>24 074</b>                              |
| Przychody finansowe                                     | 222                                             | 108                                       | 909                                             | -374                                       |
| Koszty finansowe                                        | 5 580                                           | 1 860                                     | 7 104                                           | 2 176                                      |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>               | <b>356</b>                                      | <b>5 682</b>                              | <b>25 339</b>                                   | <b>21 524</b>                              |
| Podatek dochodowy                                       | -719                                            | -72                                       | 3 251                                           | 3 047                                      |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b> | <b>1 075</b>                                    | <b>5 754</b>                              | <b>22 088</b>                                   | <b>18 477</b>                              |
| <b>Działalność zaniechana</b>                           |                                                 |                                           |                                                 |                                            |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej          | 0                                               | 0                                         | 0                                               | 0                                          |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                              | <b>1 075</b>                                    | <b>5 754</b>                              | <b>22 088</b>                                   | <b>18 477</b>                              |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                           |                                                 |                                           |                                                 |                                            |
| <b>Inne całkowite dochody (netto)</b>                   | <b>0</b>                                        | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                                        | <b>0</b>                                   |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                         | <b>1 075</b>                                    | <b>5 754</b>                              | <b>22 088</b>                                   | <b>18 477</b>                              |
| Zysk netto przypadający:                                |                                                 |                                           |                                                 |                                            |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej                    | 1 075                                           | 5 754                                     | 22 088                                          | 18 477                                     |
| Udziałom niesprawującym kontroli                        | 0                                               | 0                                         | 0                                               | 0                                          |
|                                                         | <b>1 075</b>                                    | <b>5 754</b>                              | <b>22 088</b>                                   | <b>18 477</b>                              |
| Całkowity dochód ogółem przypadający:                   |                                                 |                                           |                                                 |                                            |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej                    | 1 075                                           | 5 754                                     | 22 088                                          | 18 477                                     |
| Udziałom niesprawującym kontroli                        | 0                                               | 0                                         | 0                                               | 0                                          |
|                                                         | <b>1 075</b>                                    | <b>5 754</b>                              | <b>22 088</b>                                   | <b>18 477</b>                              |
| <b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>                     |                                                 |                                           |                                                 |                                            |
| <b>(w zł/gr na jedną akcję)</b>                         |                                                 |                                           |                                                 |                                            |
| 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<br>30/09/2012 | Stan na<br>31/12/2011 | Stan na<br>30/09/2011 |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                              | PLN'000               | PLN'000               | PLN'000               |
| <b>AKTYWA</b>                                                |                       |                       |                       |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                         |                       |                       |                       |
| 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                   |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>                                   | <b>269 427</b>        | <b>270 387</b>        | <b>264 493</b>        |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                       |                       |                       |                       |
| 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                     |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>                                 | <b>122 425</b>        | <b>120 063</b>        | <b>111 027</b>        |
| <b>Aktywa razem</b>                                          | <b>391 851</b>        | <b>390 450</b>        | <b>375 520</b>        |

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<br>30/09/2012 | Stan na<br>31/12/2011 | Stan na<br>30/09/2011 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                                                                | PLN'000               | PLN'000               | PLN'000               |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>                                                                           |                       |                       |                       |
| <b>Kapitał własny</b>                                                                                          |                       |                       |                       |
| 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<br>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>              |
| <b>Razem kapitał własny</b>                                                                                    | <u>203 839</u>        | <u>222 728</u>        | <u>213 204</u>        |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                                                             |                       |                       |                       |
| 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                     |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>                                                                       | <u>88 580</u>         | <u>96 425</u>         | <u>97 007</u>         |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                                            |                       |                       |                       |
| 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<br>klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży       |                       | 0                     | 0                     |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>                                                                      | <u>99 432</u>         | <u>71 297</u>         | <u>65 309</u>         |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                                                                      | <u>188 012</u>        | <u>167 722</u>        | <u>162 316</u>        |
| <b>Pasywa razem</b>                                                                                            | <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        |
| <b>Stan na 1 stycznia 2011 roku</b>                 | <b>500</b>      | <b>53 873</b>    | <b>168 355</b>   | <b>222 728</b> |
| 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          |
| <b>Stan na 30 września 2012 roku</b>                | <b>500</b>      | <b>74 852</b>    | <b>128 487</b>   | <b>203 839</b> |

**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        |
| <b>Stan na 1 stycznia 2011 roku</b>            | <b>500</b>      | <b>54 796</b>    | <b>172 259</b>   | <b>227 555</b> |
| 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         |
| <b>Stan na 30 września 2011 roku</b>           | <b>500</b>      | <b>53 873</b>    | <b>158 831</b>   | <b>213 204</b> |

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

|                                                                                                   | Okres 9<br>miesięcy<br>zakończony<br>30/09/2012 | Okres 9<br>miesięcy<br>zakończony<br>30/09/2011 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
|                                                                                                   | PLN'000                                         | PLN'000                                         |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>                                             |                                                 |                                                 |
| 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                                          |
| <b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>                                                               |                                                 |                                                 |
| (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<br>miesięcy<br>zakończony<br>30/09/2012 | Okres 9<br>miesięcy<br>zakończony<br>30/09/2011 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
|                                                                                       | PLN'000                                         | PLN'000                                         |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>                               |                                                 |                                                 |
| 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                                         |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>                                  |                                                 |                                                 |
| 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                                   | <b>372</b>                                      | <b>1 512</b>                                    |

*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<br>ogółem | Liczba akcji<br>na okaziciela | Udział w<br>kapitale<br>zakładowym w<br>% | Udział w<br>głosach na<br>WZA w % | Liczba głosów<br>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.<br>(zarządzający głosami na rzecz swoich<br>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              |
| <b>Razem</b>                                                                               | <b>50.000.000</b>      | <b>50.000.000</b>             | <b>100%</b>                               | <b>100%</b>                       | <b>50.000.000</b>       |

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 kwartalnego 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](http://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 |
| <b>WYBRANE DANE FINANSOWE</b>                                   |                                        |                                        |                                      |                                      |                                        |                                        |                                      |                                      |
| 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 ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

W przypadku wystąpienia specjalnych zachęt motywujących do zawarcia umowy leasingu operacyjnego, ujmuje się je jako zobowiązania. Zagregowane korzyści z tytułu takich zachęt ujmuje 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 ujmuje 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 ujmuje w kapitale rezerwowym Grupy z tytułu przeliczenia jednostek zagranicznych. Takie różnice kursowe ujmuje 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 trwale oraz środki trwale 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 trwale inne niż grunty, budynki i budowle, wyceniane w wartości przeszacowanej, oraz środki trwale 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 zawęźałby 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<br>miesięcy<br>zakończony<br>30/09/2012 | Okres 9<br>miesięcy<br>zakończony<br>30/09/2011 |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
|                                                                   | PLN'000                                         | PLN'000                                         |
| <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                            |                                                 |                                                 |
| 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                                             |
| <b>Koszty według rodzaju razem</b>                                | <b>152 221</b>                                  | <b>187 308</b>                                  |
| <br>Koszt wytworzenia produktów na własne<br>potrzeby jednostki   | <br>-271                                        | <br>-500                                        |
| <br>Zmiana stanu wyrobów gotowych i rozliczeń<br>międzyokresowych | <br>-3 452                                      | <br>-3 438                                      |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)                                | -17 600                                         | -13 996                                         |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)                         | -8 344                                          | -8 012                                          |
| <b>Koszt własny sprzedaży</b>                                     | <b>122 553</b>                                  | <b>161 362</b>                                  |

## 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

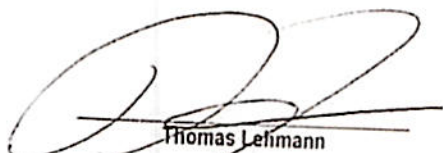
Jednostką powiązaną dla Emitenta w rozumieniu MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniem finansowym i okresie porównywalnym był IAB Financing s.a.r.l. (jednostka dominująca)

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.

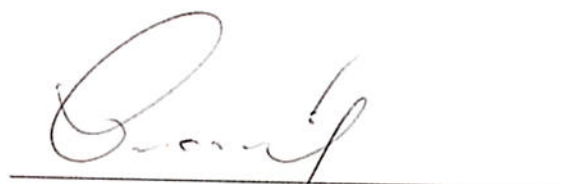
W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku ani w okresie porównywalnym nie wystąpiły żadne inne istotne transakcje ze stronami powiązanymi, poza opisanymi w punkcie 12 (uchwalenie dywidendy).

## 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