

LIBET S.A.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2011 ROKU

Sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości
(dane finansowe nieaudytowane)

Wrocław, 8 listopada 2011

Libet

LIBET S.A.
Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku
(w tys. PLN)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
BILANS.....	4
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	10
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	12
1. Informacje o Spółce	12
2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	12
3. Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej	13
4. Podstawa sporządzania skróconego sprawozdania finansowego	14
5. Zasady prezentacji wybranych danych w walutach obcych	15
6. Wybrane zasady rachunkowości	16
7. Istotne zdarzenia wpływające na sytuację finansową Spółki w I półroczu 2011 roku	23
8. Sezonowość działalności	24
9. Segmenty operacyjne	24
10. Koszty według rodzaju	24
11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	24
12. Wartości niematerialne i prawne	25
13. Rzeczowe aktywa trwałe	25
14. Inwestycje długoterminowe	25
15. Zapasy	25
16. Należności	26
17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26
18. Rezerwy	26
19. Podatek dochodowy	26
20. Kredyty bankowe	27
21. Instrumenty finansowe	28
22. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	28
23. Postępowania toczące się przed sądem	28
24. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	28
25. Transakcje z podmiotami powiązanymi	28
26. Informacje dotyczące danych porównywalnych	31
27. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	31

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2011 ROKU

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2011	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2010	3 kwartał od 1.07.2011 - 30.09.2011	3 kwartał od 1.07.2010 do 30.09.2010
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	211 744	0	97 149	0
od jednostek powiązanych				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	210 582	0	96 718	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 162	0	431	0
	162 626	0	67 993	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:				
jednostkom powiązanym	5 895	0	5 895	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	161 905	0	67 780	0
Koszt wytworzenia towarów i materiałów	721	0	213	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	49 118	0	29 156	0
Koszty sprzedaży	13 196	0	3 937	0
Koszty ogólnego zarządu	8 012	1 551	3 460	13
Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	27 910	-1 551	21 759	-13
Pozostałe przychody operacyjne	12 558	0	4 411	0
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	141	0	141	0
Inne przychody operacyjne	12 417	0	4 270	0
Pozostałe koszty operacyjne	2 937	0	211	0
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 499	0	0	0
Inne koszty operacyjne	1 438	0	211	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	37 532	-1 551	25 960	-13
Przychody finansowe	1 294	33	74	0
Odsetki, w tym:	1 294	33	83	0
od jednostek powiązanych	487	0	155	0
Inne	0	0	-9	0
Koszty finansowe	6 748	5 931	2 214	3 580
Odsetki, w tym:	6 195	4 512	2 097	2 248
dla jednostek powiązanych	0	719	0	409
Inne	553	1 419	117	1 332
Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	32 078	-7 449	23 820	-3 593
Zysk (strata) brutto (I±J)	32 078	-7 449	23 820	-3 593
Podatek dochodowy	3 233	-1 414	3 104	0
część bieżąca	3 233	-1 414	3 104	0
część odroczone	0	0	0	0
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
Zysk (strata) netto (K-L-M)	28 845	-6 035	20 716	-3 593
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na 1 jedną akcję)	0,58	-0,12	0,41	-0,07

BILANS NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2011 ROKU

Aktywa

	Stan na 30/09/2011	Stan na 30/06/2011	Stan na 31/12/2010	Stan na 30/09/2010
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA TRWAŁE	250 193	245 740	244 689	188 529
Wartości niematerialne i prawne	38 856	39 394	40 471	0
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0	0
Wartość firmy	0	0	0	0
Inne wartości niematerialne i prawne	38 856	39 394	40 471	0
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	178 013	172 319	168 977	0
Środki trwałe	159 375	160 314	166 552	0
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	38 096	38 110	38 137	0
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	52 614	51 951	53 088	0
urządzenia techniczne i maszyny	57 029	58 746	62 409	0
środki transportu	4 516	4 329	5 189	0
inne środki trwałe	7 120	7 178	7 729	0
Środki trwałe w budowie	18 638	11 997	2 425	0
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	8	0	0
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Od jednostek pozostałych	0	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	30 052	30 755	31 605	186 850
Nieruchomości	0	0	0	0
Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	30 052	30 755	31 605	186 850
w jednostkach powiązanych	30 052	30 755	31 605	186 850
- udziały lub akcje	19 702	19 702	19 544	186 850
- inne papiery wartościowe	0	0	0	0
- udzielone pożyczki	10 350	11 053	12 061	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 272	3 272	3 636	1 679
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 946	1 946	1 946	1 679
Inne rozliczenia międzyokresowe	1 326	1 326	1 690	0

LIBET S.A.
Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku
(w tys. PLN)

AKTYWA OBROTOWE	118 032	115 345	122 969	1 473
Zapasy	35 112	37 524	32 821	0
Materialy	10 036	11 126	10 837	0
Półprodukty i produkty w toku	1 405	1 291	1 425	0
Produkty gotowe	23 197	24 615	19 584	0
Towary	435	466	975	0
Zaliczki na dostawy	38	26	0	0
Należności krótkoterminowe	70 685	66 101	39 797	13
Należności od jednostek powiązanych	39	43	47	0
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	39	43	47	0
- do 12 miesięcy	39	43	47	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
inne	0	0	0	0
Należności od pozostałych jednostek	70 646	66 058	39 750	13
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	69 305	63 787	31 555	0
- do 12 miesięcy	69 305	63 787	31 555	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	891	1 731	8 015	13
inne	450	540	180	0
dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	1 801	1 493	42 382	43
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 801	1 493	42 382	43
w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 801	1 493	42 382	43
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 801	1 493	42 382	43
- inne środki pieniężne	0	0	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0	0	0
Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 435	10 227	7 969	1 417
AKTYWA RAZEM	368 225	361 085	367 658	190 002

LIBET S.A.
Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku
(w tys. PLN)

Pasywa

	Stan na 30/09/2011	Stan na 30/06/2011	Stan na 31/12/2010	Stan na 30/09/2010
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	83 217	62 502	90 811	49 260
Kapitał (fundusz) podstawowy	500	500	500	500
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
Kapitał (fundusz) zapasowy	53 871	53 873	54 795	54 795
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	28 845	8 129	35 516	-6 035
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	285 008	298 583	276 847	140 742
Rezerwy na zobowiązania	11 054	11 059	11 481	265
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 670	9 670	9 670	265
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	353	357	402	0
- długoterminowa	46	46	66	0
- krótkoterminowa	308	311	336	0
Pozostałe rezerwy	1 032	1 032	1 409	0
- długoterminowe	1 032	1 032	1 264	0
- krótkoterminowe	0	0	145	0
Zobowiązania długoterminowe	86 250	90 000	90 000	134 884
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	34884
Wobec pozostałych jednostek	86 250	90 000	90 000	100 000
kredyty i pożyczki	86 250	90 000	90 000	100 000
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
inne zobowiązania finansowe	0	0	0	0
inne	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	65 668	73 332	42 609	5 593
Wobec jednostek powiązanych	627	809	704	1 510
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	627	809	704	0
- do 12 miesięcy	627	809	704	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
inne	0	0	0	1 510
Wobec pozostałych jednostek	64 459	72 046	41 670	4 083
kredyty i pożyczki	13 752	16 048	10 019	3 792
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
inne zobowiązania finansowe	0	0	25	288
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	45 509	48 790	25 925	3
- do 12 miesięcy	45 509	48 790	25 925	3
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0

LIBET S.A.
Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku
(w tys. PLN)

zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0	0
zobowiązania weksłowe	0	0	0	0
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 504	2 274	1 673	0
z tytułu wynagrodzeń	5	1 525	1 304	0
inne	2 690	3 409	2 724	0
Fundusze specjalne	581	477	235	0
Rozliczenia międzyokresowe	122 036	124 192	132 757	0
Ujemna wartość firmy	121 870	124 173	128 778	0
Inne rozliczenia międzyokresowe	166	19	3 979	0
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	166	19	3 979	0
PASYWA RAZEM	368 225	361 085	367 658	190 002

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2011 ROKU

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2011	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2010	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2010
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	90 811	50	50
korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0	0	0
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	90 811	50	50
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	500	50	50
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	450	450
zwiększenie (z tytułu)	0	450	450
wydania udziałów (emisji akcji)	0	0	0
podwyższenie kapitału	0	450	450
zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
umorzenie udziałów (akcji)	0	0	0
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	500	500	500
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0
Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0
Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0	0
zwiększenie	0	0	0
zmniejszenie	0	0	0
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0	0
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	54 795	0	0
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-923	54 795	54 795
zwiększenie (z tytułu)	0	54 795	54 795
z podziału zysku (ustawowo)	0	0	0
z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0
podwyższenie kapitału	0	54 795	54 795
zmniejszenie (z tytułu)	923	0	0
koszty emisji	923	0	0
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0	54 795	54 795
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	53 871	0	0
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0

LIBET S.A.
Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku
(w tys. PLN)

Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	35 517	0	0
korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	35 517	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	35 517	0	0
podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0
zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
przeznaczenie na kapitał zapasowy	35 517	0	0
wyplata dywidendy	0	0	0
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	35 517	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	0	0	0
korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0
zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
.....	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
Wynik netto	0	35 516	-6 035
zysk netto	26 845	35 516	0
strata netto (wielkość ujemna)	0	0	-6 035
odpisy z zysku (wielkość ujemna)	26 845	0	0
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	0	90 811	49 260
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	81 217	55 295	49 260

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2011 ROKU

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2011	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2010	3 kwartał od 1.07.2011 - 30.09.2011	3 kwartał od 1.07.2010 do 30.09.2010
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	28 845	-6 035	20 716	-3 593
Korekty razem	-11 845	2 916	-4 823	418
Amortyzacja	11 544	0	4 193	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	970	0	970
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 770	4 511	1 404	2 008
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 978	0	-2 944	0
Zmiana stanu rezerw	-426	0	-4	0
Zmiana stanu zapasów	-1 291	0	3 412	0
Zmiana stanu należności, w tym:	-30 888	-13	-4 583	-8
z jednostkami powiązanymi	0	0	0	0
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, w tym:	19 447	278	-4 736	278
z jednostkami powiązanymi	0	0	0	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5 115	-2 830	738	-2 830
Inne korekty	-6 908	0	-2 303	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 001	-3 119	15 894	-3 175
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	2 199	62	859	39
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Z aktywów finansowych, w tym:	2 199	62	859	39
w jednostkach powiązanych	2 199	62	859	39
odsetki	499	0	159	0
splata udzielonych pożyczek	1 700	0	700	0
w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
odsetki	0	0	0	0
inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
Wydatki	18 067	186 850	8 840	186 850
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17 909	0	8 840	0
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	159	186 850	1	186 850
w jednostkach powiązanych	159	186 850	1	186 850
nabycie aktywów finansowych	159	0	1	0
w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0

LIBET S.A.
Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku
(w tys. PLN)

w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
udzielone pożyczki krótkoterminowe	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-15 868	-186 788	-7 981	-186 811
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	7 502	189 950	-3 546	189 950
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	55 245	0	55 245
Kredyty i pożyczki	7 502	134 705	-3 546	134 705
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Odsetki	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Wydatki	49 216	0	4 059	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	35 517	0	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	7 500	0	2 500	0
Koszty emisji papierów wartościowych	923	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0
Odsetki	5 276	0	1 559	0
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-41 714	189 950	-7 605	189 950
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-40 582	43	307	-36
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-40 582	43	307	-36
	0	0	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	42 382	0	1 494	79
Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 801	43	1 801	43
o ograniczonej możliwości dysponowania	477	0	0	0

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje o Spółce

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

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

Rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy.

W dniu 29 marca 2010 roku Cydia Sp. z o.o. nabyła 100% akcji w Libet S.A., z siedzibą we Wrocławiu, ul. Powstańców Śląskich 5, 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 działającą pod firmą Libet S.A. (dalej „Emitent”).

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

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

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Spółki za III kwartał 2011 roku obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku, zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności w dającej przewidzieć się przyszłości, tj. w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 30 września 2011 roku.

3. Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz w okresie do 2 marca 2011 roku przedstawiał się następująco:

Robert Napierała	Prezes Zarządu
Ireneusz Gronostaj	Członek Zarządu,
Mariusz Jakuszenkow	Członek Zarządu.

W dniu 2 marca 2011 roku Mariusz Jakuszenkow został odwołany z funkcji Członka Zarządu i od tego dnia do 30 czerwca 2011 roku skład Zarządu był dwuosobowy. 9 czerwca 2011 roku ze skutkiem od dnia 30 czerwca 2011 roku Robert Napierała został odwołany z funkcji Prezesa Zarządu, przy czym pozostał Członkiem Zarządu. 9 czerwca 2011 roku, ze skutkiem od 1 lipca 2011, w skład Zarządu został powołany Thomas Lehmann i pełni on od tego dnia funkcję Prezesa Zarządu.

Skład Zarządu na dzień 30 września 2011 roku przedstawia się następująco:

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

Na dzień opublikowania niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2010:

Andrzej Bartos	Przewodniczący
Arkadiusz Podziwski	Członek
Magdalena Magnuszewska	Członek
Heinz Geenen	Członek
Jerzy Gabrielczyk	Członek

W dniu 11 sierpnia 2011 roku w skład Rady nadzorczej powołany został Pan Tomasz Marek Krzysztofiak.

Skład Rady Nadzorczej Na dzień 30 września 2011 roku przedstawiał się następująco:

Andrzej Bartos	Przewodniczący
Arkadiusz Podziwski	Członek
Magdalena Magnuszewska	Członek
Heinz Geenen	Członek
Jerzy Gabrielczyk	Członek
Tomasz Marek Krzysztofiak	Członek

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

4. Skład akcjonariatu na dzień przekazania niniejszego raportu.

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

Akcjonariusz	Liczba akcji ogółem	Liczba akcji na okaziciela	Udział w kapitale zakładowym w %	Udział w głosach na WZA w %	Liczba głosów na WZA
IAB Financing S.a.r.l	27.085.154	27.085.154	54,17%	54,17%	27.085.154
Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A. (zarządzający głosami na rzecz swoich klientów)	9.047.482	9.047.482	18,09%	18,09%	9.047.482
Pozostali	13.867.364	13.867.364	27,74%	27,74%	13.867.364
Razem	50.000.000	50.000.000	100%	100%	50.000.000

Członkowie Zarządu Libet S.A. posiadają 5.000 (pięć tysięcy) akcji Spółki, natomiast członkowie Rady Nadzorczej Libet S.A. nie posiadają żadnych akcji Spółki. 10% udziałów w IAB Financing S.a.r.l. posiada Glaspin Consultants Limited, w której 25% udziałów ma Robert Napierała, 25% - Ireneusz Gronostaj, 25% - Jerzy Gabrielczyk i 25% - Thomas Lehmann

Do dnia opublikowania sprawozdania opisana powyżej sytuacja nie uległa zmianie.

5. Podstawa sporządzania skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2011 roku obejmuje okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 30 września 2010 roku, dane za 3 kwartał 2011 roku i dane porównawcze za 3 kwartał 2010 roku, oraz dodatkowo według stanu na 30 września 2010 roku oraz 31 grudnia 2010 roku (dla bilansu oraz zestawienia zmian w kapitale własnym).

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

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

- Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. nr 76 z 2002 roku, z późniejszymi zmianami - dalej „UoR”) – w zakresie metod wyceny aktywów i pasywów, zasad ustalania wyniku finansowego oraz prezentacji,
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 33, poz. 259) („Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”) – przy określaniu zakresu danych porównywalnych oraz niezbędnych ujawnień.

- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych („Rozporządzenie o instrumentach finansowych”).

Spółka jest jednostką dominującą wobec dwóch spółek:

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

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

Niniejsze skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za 3 kwartał zakończony 30 września 2011 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 4 listopada 2011 roku.

6. Zasady prezentacji wybranych danych w walutach obcych

Średnie kursy wymiany złotego (PLN) w stosunku do EUR:

Zastosowanie do przeliczeń kursów EUR	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
<i>Kurs średni okresu</i>	4,0413	4,0027	4,0044
<i>Kurs ostatniego dnia sprawozdawczego</i>	4,4112	3,9870	3,9603

Dane finansowe przeliczono na EUR wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych na dzień 30.09.2011 roku oraz 31.12.2010 roku przez Narodowy Bank Polski (Tab. 125/A/NBP/2011, Tab. 255/A/NBP/2010),
- 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 01.01.2011 – 30.09.2011 oraz 01.01.2010 – 30.09.2010

LIBET S.A.
Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku
(w tys. PLN)

	w tys. PLN				w tys. EUR			
	Okres 9	Okres 9	3 kwartał	3 kwartał	Okres 9	Okres 9	3 kwartał	3 kwartał
	miesiące	miesiące	od 1.07.2011	od 1.07.2010	miesiące	miesiące	od 1.07.2011	od 1.07.2010
	zakończony	zakończony	do 30.09.2011	do 30.09.2010	zakończony	zakończony	do 30.09.2011	do 30.09.2010
	30.09.2011	30.09.2010			30.09.2011	30.09.2010		
WYBRANE DANE FINANSOWE								
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	211 744	0	97 149	0	52 395	0	23 189	0
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	37 532	-1 551	25 960	-13	9 287	-387	6 196	-3
III. Zysk (strata) brutto	32 078	-7 449	23 829	-3 593	7 937	-1 861	5 688	-898
IV. Zysk (strata) netto	28 845	-6 035	20 725	-3 593	7 138	-1 508	4 947	-898
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 001	-3 119	15 894	-3 175	4 207	-779	3 794	-794
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-15 868	-186 788	-7 981	-186 811	-3 927	-46 666	-1 905	-46 707
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-41 714	189 950	-7 605	189 950	-10 322	47 455	-1 815	47 492
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-40 582	43	307	-36	-10 042	11	73	-9
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)	0,58	-0,12	0,41	-0,07	0,14	-0,03	0,10	-0,02

Wybrane dane finansowe dotyczące sytuacji finansowej	w tys. PLN				w tys. EUR			
	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień
	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
IX. Aktywa razem	368 225	361 085	367 658	190 002	83 475	90 575	92 836	47 655
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	285 008	298 583	276 847	140 742	64 610	74 897	69 906	35 300
XI. Zobowiązania długoterminowe	86 250	90 000	90 000	134 884	19 553	22 576	22 726	33 831
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	65 668	73 332	42 609	5 593	14 887	18 395	10 759	1 403
XIII. Kapitał własny	83 217	62 502	90 811	49 260	18 865	15 678	22 930	12 355
XIV. Kapitał zakładowy	500	500	500	500	113	125	126	125

7. Wybrane zasady rachunkowości

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

Jedyna zmiana zasad rachunkowości w porównaniu do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku dotyczy prezentacji rachunku wyników. W niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym jest on sporządzany w wariantcie kalkulacyjnym, a dotychczas był sporządzany metodą porównawczą.

Wartości niematerialne i prawne

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

Inne wartości niematerialne i prawne

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

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

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

Środki trwałe

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

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

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

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

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

W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środków trwałych stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają wartość bilansową środków trwałych.

Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne, a w odniesieniu do środków trwałych, których wycena została zaktualizowana, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny. Ewentualną nadwyżkę odpisu aktualizującego, nad różnicami z aktualizacji wyceny zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

Środki trwałe w budowie

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

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

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

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

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

Inwestycje

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

Zapasy

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

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

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

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

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

Rozrachunki

Należności

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

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

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

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

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

Zobowiązania

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

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

Środki pieniężne

Wycenia się według wartości nominalnej.

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

Różnice kursowe

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

Rezerwy

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

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

Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

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

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności:

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

Opodatkowanie

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

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

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

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

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

Kapitał własny

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

Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest:

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

Przeznaczenie kapitału zapasowego określa umowa Spółki.

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

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

Instrumenty finansowe

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

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

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Spółka klasyfikuje aktywa finansowe, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań cen oraz aktywa finansowe, które niezależnie od powodu, dla którego zostały nabyte stanowią grupę aktywów, która wykorzystywana była ostatnio do realizacji korzyści w wyniku wahań cen. Instrumenty pochodne będące aktywami zawsze uznaje się za przeznaczone do obrotu, z wyjątkiem sytuacji, gdy stanowią instrument zabezpieczający.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Przychody, koszty, wynik finansowy

Rachunek zysków i strat Spółka sporządza według wariantu kalkulacyjnego.

Przychody i zyski

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

Koszty i straty

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

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

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

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2011 roku nie miały miejsca istotne zdarzenia wpływające na sytuację finansową Spółki Libet S.A, poza opisanymi w punkcie 12 (uchwalenie i wypłacenie dywidendy) oraz w punkcie 21 (refinansowanie kredytów bankowych). W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2011 roku Libet S.A. nie zanotował istotnych dokonań lub niepowodzeń poza:

Uruchomieniem na końcu września produkcji na nowej linii do produkcji szlachetnej kostki brukowej w wybudowanej od podstaw hali zakładu w Gościcinie. Kosztem 13 milionów złotych Libet wybudował w swoim zakładzie w Gościcinie halę produkcyjną o powierzchni 2000 m kw. Stała w niej linia technologiczna przeniesiona na Wybrzeże z Libiąża. Dopuszono ją w nowy węzeł betoniarzski, dojrzewalnię produktów, płuczkę - urządzenie do płukania kostek, oraz systemem recyklingu. Linia jest przystosowana do wytwarzania produktów premium: płukanych, gdzie wierzchnią warstwą kostki są drobiny naturalnych granitów, porfirów i bazaltów oraz barwionych typu Colormix. Można również wykorzystać ją do produkcji wysokich elementów Kravento oraz kostki przemysłowej. Istnieje też możliwość dodatkowego zmodernizowania urządzeń umożliwiające wytwarzanie kostek postarzanych z rodziny Antico. Maksymalna dobowo wydajność nowej linii, przy pracy na 3 zmiany to około 4000 metrów kwadratowych na dobę. Dzięki tej inwestycji zatrudnienie w nowym zakładzie Libetu znalazło 14 osób.

Rozpoczęciem inwestycji w nową linię do produkcji wyrobów splitowanych wartość inwestycji 2, 5 miliona złotych, przewidywany termin zakończenia inwestycji listopad 2011.

9. Sezonowość działalności

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

10. Segmenty operacyjne

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

11. Koszty według rodzaju

W okresach 9 miesięcy zakończonym 30 września 2011 roku oraz 9 miesięcy zakończonym 30 września 2010 roku koszty według rodzaju przedstawiały się następująco:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2011	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2010
	PLN'000	PLN'000
Koszty działalności operacyjnej		
Amortyzacja	11 544	0
Zużycie materiałów i energii	120 006	0
Usługi obce	26 522	1 511
Podatki i opłaty	2 193	32
Wynagrodzenia	17 719	8
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 216	0
Pozostałe koszty rodzajowe	5 840	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	721	0
Koszty według rodzaju razem	188 762	1 551
 Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	 -500	 0
Zmiana stanu wyrobów gotowych i rozliczeń międzyokresowych	-4 428	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-13 196	0
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-8 012	-1 551
Koszt własny sprzedaży	162 626	0

12. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 29 marca 2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Libet S.A. postanowiło o wypłacie dywidendy w wysokości 35.516 tys., PLN, czyli 71 gr. na akcję (całość zysku Libet S.A. ze sprawozdania finansowego za rok 2010). Dniem dywidendy był 29 marca 2011 roku, a wypłata nastąpiła dnia 9 czerwca 2011 roku.

Poza powyższym, w okresie objętym niniejszym skróconym kwartalnym sprawozdaniem finansowym Spółka nie proponowała wypłaty dywidendy ani zaliczki na dywidendę.

13. Wartości niematerialne i prawne

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2011 roku, Spółka nie dokonała zwiększeń ani zmniejszeń (poza planowaną amortyzacją) wartości niematerialnych i prawnych. W roku zakończonym 31 grudnia 2010 roku Spółka dokonała zwiększeń o 62.757 tys. PLN (znaki towarowe ujęte w wyniku przejęcia Libet S.A. o wartości brutto 41.944 tys. PLN – patrz poniżej, pozostałe wartości niematerialne i prawne Libet S.A. o wartości brutto 20.704 tys. PLN, oraz pozostałe aktywa o wartości brutto 109 tys. PLN).

Na skutek opisanego wyżej przejęcia Emitent ujmuje w sprawozdaniu finansowym znaki towarowe, wycenione przez rzeczoznawcę na dzień przejęcia i amortyzowane przez okres 20 lat. Łączna wartość netto znaków towarowych Libet Decco, Libet Impressio oraz Libet Patio wynosi 38.798 tys. PLN na 30 września 2011 roku oraz 40.471 tys. PLN netto na 31 grudnia 2010 roku.

14. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2011 roku, Spółka dokonała zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych o wartości 20.211 tys. PLN. Nakłady te na dzień 30 września 2011 roku ujęte były, jako środki trwałe w budowie (18.638 tys. PLN) oraz pozostałe środki trwałe (1.573 tys. PLN).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2011 roku Spółka nie dokonywała odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego majątek trwały na kwotę 1.251 tys. PLN

15. Inwestycje długoterminowe

Na dzień 30 września 2011 roku inwestycje długoterminowe obejmują udziały w spółkach zależnych Libet 2000 Sp. z o.o. (19.392 tys. PLN, taka sama wartość na 31 grudnia 2010 roku) oraz Libet Libiąż Sp. z o.o. (310 tys. PLN w porównaniu do 152 tys. PLN na 31 grudnia 2010 roku), jak również pożyczkę udzieloną spółce zależnej, Libet 2000 Sp. z o.o. (10.350 tys. PLN, w porównaniu do 12.061 tys. PLN na 31 grudnia 2010 roku).

Dane porównawcze na dzień 30 września 2010 roku obejmują dane spółki Cydia Sp. z o.o. (poprzednik prawny Spółki) i obejmują kwotę 186.850 tys. PLN, co stanowiło wartość 100% udziału w Libet S.A. – patrz punkt 31 (Informacje dotyczące danych porównywalnych).

16. Zapasy

Koszty odpisów aktualizujących zapasy obejmują kwotę 1.108 tys. PLN za okres zakończony 30 września 2011 roku (1.641 tys. PLN za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku) i ujęte zostały w pozostałych kosztach operacyjnych. Odwrócenia odpisów aktualizujących o wartości 2.142 tys. PLN za okres zakończony 30 września 2011 roku

(2.749 tys. PLN za okres zakończony 31 grudnia 2010 roku) ujęto w pozostałych przychodach operacyjnych. Odpisy odwrócono w wyniku zwiększenia cen sprzedaży lub upłynnienia zapasów.

17. Należności

Koszty odpisów aktualizujących należności obejmują kwotę 392 tys. PLN na dzień 30 września 2011 roku (4.750 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2010 roku, z czego 4.458 tys. PLN w wyniku przejęcia Libet S.A. przez Cydia Sp. z o.o.) i ujęte zostały w pozostałych kosztach operacyjnych. Odwrócenia odpisów aktualizujących o wartości 640 tys. PLN na dzień 30 września 2011 roku (397 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2010 roku) ujęto w pozostałych przychodach operacyjnych.

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

19. Rezerwy

	Świadczenia pracownicze	Rabaty i bonusy	Inne	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 31 grudnia 2010 roku	401	145	1 264	1 810
Ujęcie rezerw dodatkowych	0	0	1 032	1 032
Redukcje wynikające z płatności/innych zmniejszeń przyszłych korzyści ekonomicznych	48	145	1 264	1 457
Redukcje wynikające z przeszacowania lub rozliczenia bez kosztów	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0
Stan na 30 września 2011 roku	353	0	1 032	1 385

20. Podatek dochodowy

Obciążenie podatkowe za okres zakończony dnia 30 września 2011 roku składa się w całości z bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych.

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

21. Kredyty bankowe

Na podstawie umowy zawartej w dniu 3 marca 2010 roku z bankiem Polska Kasa Opieki S.A. (Credit Facilities Agreement), w dniu 29 marca 2010 roku Cydia Sp. z o.o. otrzymała kredyt o całkowitej wartości nominalnej 100.000 tys. PLN na nabycie akcji Libet S.A. Kredyt został przyznany na okres do marca 2015 roku, w dwóch częściach (transza A w wysokości 50.000 tys. PLN, oraz transza B w wysokości 50.000 tys. PLN). Spłaty transzy A dokonywane miały być kwartalnie począwszy od marca 2011 roku w wysokości 2, 5% bądź 5% (według harmonogramu) całości kwoty transzy A, z tym, że ostatnia rata miała wynieść 30% wartości transzy A. Spłata transzy B miała zostać dokonana w całości w marcu 2016 roku. Oprocentowanie całości kredytu wynosiło WIBOR dla depozytów w PLN za okres porównywalny do aktualnego okresu odsetkowego (9 miesięcy dla okresu do spłaty pierwszej raty, potem 3 miesiące) plus marża równa 2,5-3%. Podstawowym zabezpieczeniem kredytu były cesje wpływów i środków rachunków bankowych oraz przyszłe ustanowienie zastawów hipotecznych na nieruchomościach.

Dnia 23 marca 2011 roku zawarta została umowa kredytowa pomiędzy Libet S.A. jako kredytobiorcą, Libet 2000 Sp. z o.o. jako przystępującym do długu oraz Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, jako kredytodawcą, na mocy, której kredytodawca udostępniła Emitentowi środki finansowe w postaci dwóch kredytów: (i) długoterminowy kredyt A w łącznej kwocie 100.000.000 PLN, w dwóch transzach: A i B, celem refinansowania kredytu udzielonego na mocy umowy kredytowej (Credit Facilities Agreement –patrz powyżej) z dnia 3 marca 2010 roku, zawartej pomiędzy kredytodawcą a Emitentem (Cydia Sp. z o.o. przed połączeniem z LIBET S.A.); oraz (ii) kredytu B w rachunku bieżącym Emitenta na finansowanie bieżącej działalności.

Zgodnie z porozumieniem zawartym przez Emitenta z kredytodawcą w sprawie ustanowienia zabezpieczeń spłaty kredytów wszystkie warunki uruchomienia zostały spełnione do 4 kwietnia 2011 roku.

Spłata transzy A kredytu A nastąpi w 17 (siedemnastu) ratach, płatnych kwartalnie każdego roku, zgodnie z harmonogramem załączonym do umowy. Spłata transzy B nastąpi jednorazowo w dacie ostatecznej spłaty kredytu A, to jest w piątą rocznicę podpisania umowy. Spłata kredytu B również nastąpi jednorazowo, w dacie ostatecznej spłaty kredytu B, to jest w pierwszą rocznicę podpisania umowy, jednak nie później niż 30 września 2012 roku. Umowa przewiduje możliwość (pozostawioną rozstrzygnięciu kredytodawcy) przedłużenia udostępnienia kredytu B na wniosek Emitenta.

Kredyt B jest kredytem odnawialnym, każda spłata kapitału z tytułu kredytu B spowoduje odnowienie kwoty kredytu B o kwotę spłaty. Kredyt B jest wykorzystywany drogą dyspozycji składanych przez Emitenta, w ciężar rachunku bieżącego Emitenta. Spłata kredytu B będzie następowała automatycznie z wpływów na rachunek bieżący Emitenta. Emitent jest zobowiązany zapewnić odpowiednią ilość środków na tym rachunku.

Stopa odsetek dla kredytów udzielonych zgodnie z umową w każdym okresie odsetkowym stanowi stopę procentową w skali roku, będącą sumą marży kredytodawcy oraz stopy WIBOR 3M (dla kredytu A) lub WIBOR 1M (dla kredytu B). Każdy okres odsetkowy dla kredytu A, z wyjątkiem pierwszego, wynosi 3 miesiące. Pierwszy okres odsetkowy trwa od dnia udostępnienia kredytu A do końca najbliższego kwartału kalendarzowego. Każdy okres odsetkowy dla kredytu B, z wyjątkiem pierwszego, wynosi 1 miesiąc. Pierwszy okres odsetkowy trwa od dnia udostępnienia kredytu B do ostatniego dnia miesiąca, w którym kredyt B został wypłacony.

Zabezpieczenie spłaty zobowiązań Emitenta z tytułu umowy stanowią: (i) zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw (przedsiębiorstwie) Emitenta; (ii) zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z rachunków bankowych Emitenta; (iii) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie prawa bankowego do kwoty stanowiącej 150% wysokości kredytu, (iv) przelew na zabezpieczenie praw z umów handlowych zawartych przez Emitenta. Emitent ma również obowiązek utrzymywania wskaźników finansowych na określonym w umowie poziomie przez cały okres jej obowiązywania.

Szczegółowe informacje o umowie kredytowej z dnia 23 marca 2011 roku zaprezentowano w prospekcie emisyjnym Spółki w rozdziale 12.

Na dzień 30 września 2011 roku niespłacone saldo kredytu wynosiło 92.500 tys. PLN (kredyt A) oraz 7.502 tys. PLN (kredyt B).

22. Instrumenty finansowe

Poza inwestycjami długoterminowymi opisanymi w punkcie 15 powyżej, kredytami opisanymi w punkcie 21 powyżej oraz środkami pieniężnymi, Spółka nie posiadała innych istotnych instrumentów finansowych na dzień 30 września 2011 roku.

23. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Na dzień 30 września 2011 roku Spółka nie posiadała aktywów warunkowych, ani nie miała istotnych zobowiązań warunkowych.

24. Postępowania toczące się przed sądem

Na dzień 30 września 2011 roku ani na dzień opublikowania niniejszego sprawozdania, Spółka nie była stroną żadnych istotnych postępowań arbitrażowych i sądowych.

25. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W ocenie Spółki nie ma żadnych istotnych informacji niż ujawnione w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla możliwości realizacji zobowiązań.

26. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

W ocenie Zarządu nie występują fundamentalne przesłanki mogące wskazywać na możliwość nie zrealizowania opublikowanych prognoz wyników.

27. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

- Libet 2000 Sp. z o.o. (jednostka zależna)
- Libet Libiąż Sp. z o.o. (jednostka zależna)
- TMF Poland Sp. z o.o. (jednostka dominująca od 1 stycznia 2009 roku do 13 stycznia 2010 roku)
- IAB Financing s.a.r.l. (jednostka dominująca od 13 stycznia 2010 roku)

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2011 roku ani w okresie porównywalnym nie wystąpiły żadne istotne transakcje z TMF Poland Sp. z o.o.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2011 roku oraz na dzień 30 września 2011 roku wartości transakcji/sald ze stronami powiązanymi były następujące:

Nazwa jednostki	Należności	Pożyczki udzielone	Zobowiązania	Przychody operacyjne	Przychody finansowe	Koszty operacyjne
Libet 2000 Sp.z o.o.		10 350	558	349	487	5 546
Libet Libiąż Sp.z o.o.	6		68	71		126
IAB FINANCING S.a.r.l.	37					
Razem	43	10 350	626	420	487	5 672

W dniu 2 marca 2010 roku udziałowiec Cydia Sp. z o.o., IAB Financing S.a.r.l., udzielił jej pożyczki w wysokości 8.572.428 EUR (33.205.300 PLN) na okres 7 lat. Pożyczka była oprocentowana stopą zmienną EURIBOR 3m + 3%, a spłaty odsetek dokonywane miały być po każdym 12 miesiącach od daty pożyczki. Całość kapitału pożyczki wraz z należnymi odsetkami została spłacona przed końcem roku 2010. Koszt odsetek związany z tą pożyczką wyniósł 310 tys. PLN w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2010 roku.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym i w okresie porównywalnym Emitent nie udzielał członkom naczelnego kierownictwa żadnych pożyczek.

Wynagrodzenia członków zarządu określa Rada Nadzorcza, w zależności od wyników uzyskanych przez poszczególne osoby oraz od trendów rynkowych.

Wynagrodzenia członków zarządu, (czyli naczelnego kierownictwa) w okresie objętym kwartalnym skróconym sprawozdaniem finansowym obejmowały tylko świadczenia krótkoterminowe i wynosiły 1.309 tys. PLN.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2011 roku wynosiło 121 tys. PLN.

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

28. Pozostałe informacje do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 2011 roku. (sporządzone zgodnie z § 87 ust. 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych)

- Wybrane dane finansowe – zaprezentowane w punkcie 6 niniejszego sprawozdania.
- Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji; – zaprezentowane w punkcie 5 niniejszego sprawozdania.
- Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności; – zmiany takie nie miały miejsca.
- Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych – zaprezentowane w punkcie 27 niniejszego sprawozdania.
- Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby

- głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego – zaprezentowane w punkcie 4 niniejszego sprawozdania.
6. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób – zaprezentowane w punkcie 4 niniejszego sprawozdania.
 7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej – zaprezentowane w punkcie 24 niniejszego sprawozdania.
 8. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łącznie wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażona w złotych równowartość kwoty 500 000 euro - jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez emitenta lub jednostkę od niego zależną, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązanym, wraz ze wskazaniem ich łącznej wartości, oraz, w odniesieniu do umowy o największej wartości, – Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązanymi nietypowych i nie rutynowych, które byłyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe, których wartość przekracza 500.000 euro.
 9. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość, co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta – w okresie objętym niniejszym skróconym sprawozdaniem kwartalnym Spółka LIBET S.A. nie udzieliła poręczeń kredytu, pożyczki ani gwarancji- łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu.
 10. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta – w opinii Zarządu Emitenta brak innych istotnych informacji mających wpływ na jego sytuację kadrową, majątkową czy finansową, które mogłyby istotnie wpłynąć na realizację zobowiązań Emitenta poza opisanymi w skróconym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku.
 11. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału – opisana w punkcie 26 niniejszego sprawozdania.

29. Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowane sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku (sporządzone zgodnie z § 87 ust. 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych)

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

1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących – poza wprowadzeniem akcji Spółki do obrotu giełdowego (patrz punkt 1 niniejszego sprawozdania) oraz faktami opisanymi w punkcie 8 niniejszego sprawozdania, w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2011 roku zdarzenia takie nie miały miejsca.
2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe – w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2011 roku zdarzenia takie nie miały miejsca.
3. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie - zaprezentowane w punkcie 9 niniejszego sprawozdania.
4. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych – w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2011 roku nie miała miejsca emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

5. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane – zaprezentowane w punkcie 12 niniejszego sprawozdania.
6. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdania finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta – opisano w punkcie 25 niniejszego sprawozdania.
7. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego – zaprezentowane w punkcie 23 niniejszego sprawozdania.
8. Informacje dotyczące przychodów i wyników przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne – zaprezentowane w punkcie 10 niniejszego sprawozdania.

30. Informacje dotyczące danych porównywalnych

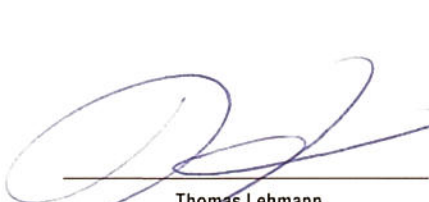
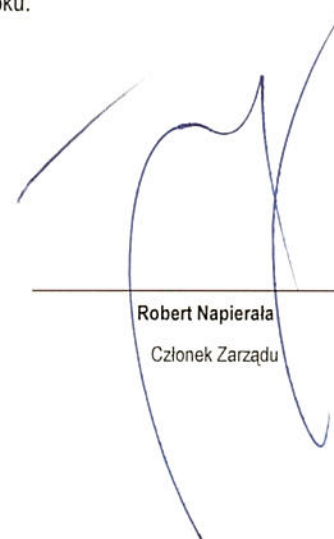
Dane porównywalne do kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku oraz na dzień 30 września 2010 roku obejmują okres, w którym (w dniu 29 marca 2010 roku) Cydia Sp. z o.o. nabyła 100% akcji Libet S.A. Zatem dane te obejmują jedynie wyniki działalności Cydia Sp. z o.o. za okres 9 miesięcy oraz stan majątkowy i finansowy tej spółki na dzień 30 września 2010 roku bez uwzględnienia wyników działalności oraz stanu majątkowego i finansowego, Libet S.A. i jej grupy kapitałowej. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2010 roku Cydia Sp. z o.o. nie prowadziła żadnej istotnej działalności operacyjnej ani finansowej, a jedynymi znaczącymi pozycjami bilansowymi były:

- wartość udziałów zakupionych w Libet S.A. – 186.850 tys. PLN,
- kredyt w banku PKO S.A. – 103.792 tys. PLN (100.000 tys. PLN kwoty głównej, z naliczonymi odsetkami, patrz punkt 21. Kredyty bankowe)
- pożyczka od IAB Financing S.a.r.l. – 36.394 tys. PLN (33.205 tys. PLN kwoty głównej z naliczonymi odsetkami, patrz punkt 28. Transakcje ze stronami powiązanymi),

Z powyższych względów w notach objaśniających dla przychodów, kosztów oraz aktywów i pasywów operacyjnych nie przedstawiono części danych porównywalnych za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2010 roku oraz na dzień 30 września 2010 roku.

31. Zatwierdzenie skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Libet S.A. w dniu 7 listopada 2011 roku.

 Thomas Lehmann Prezes Zarządu	 Ireneusz Gronostaj Członek Zarządu	 Robert Napierala Członek Zarządu
---	--	---
