



Libet



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DO 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Wrocław, Listopad 2015

Grupa Kapitałowa LIBET S.A.

GRUPA KAPITAŁOWA LIBET S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku
Spis treści

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku	3
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2015 roku	4
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku	6
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku	7
WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	8
1. Informacje ogólne	8
2. Opis Grupy Kapitałowej LIBET S.A.	8
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej	9
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	10
5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
5.1. Oświadczenie o zgodności	10
5.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	11
6. Nowe standardy i interpretacje	11
7. Istotne zasady (polityki) rachunkowości	13
8. Rodzaj oraz kwota zmian wartości szacunkowych, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmian wartości szacunkowych, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych	13
9. Korekta błędów poprzednich okresów	13
10. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy	13
11. Informacje dotyczące segmentów działalności	14
12. Opis zdarzeń i transakcji, które są znaczące dla zrozumienia sytuacji finansowej Grupy i wyników finansowych Grupy w okresie 9 miesięcy 2015 roku	14
13. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	14
14. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość występowania	14
15. Skutki zmian w strukturze Grupy w ciągu okresu śródrocznego, w tym połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacja oraz zaniechanie działalności	15
16. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu	15
17. Ujęcie strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie strat z tytułu utraty wartości	15
18. Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji	16
19. Nabywanie i sprzedaż składników rzeczowych aktywów trwałych	16
20. Poczynione zobowiązania do dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	16
21. Rozstrzygnięcie spraw sądowych	16
22. Zmiany okoliczności biznesowych oraz ekonomicznych mające wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, zależnie od tego czy są one ujmowane w wartości godziwej czy w zamortyzowanym koszcie	16
23. Niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczkowej, w odniesieniu do których nie dokonano żadnych działań naprawczych	16
24. Emisje akcji, wykup i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych	16
25. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, w tym udzielonych przez Grupę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	17
26. Informacje o zawarciu przez jednostkę dominującą lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi	17
27. Rachunkowość zabezpieczeń	17
28. Instrumenty finansowe	17
28.1. Charakterystyka instrumentów pochodnych	17
28.2. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych Spółki wycenianych na bieżąco w wartości godziwej	18
28.3. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych jednostki, które nie są wyceniane na bieżąco w wartości godziwej	18
28.4. Hierarchia wartości godziwej na 30 września 2015 roku	19
28.5. Zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów	20
29. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Libet S.A. na dzień przekazania raportu śródrocznego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji Spółki, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego.	20
30. Zestawienie stanu posiadania akcji Libet S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień przekazania raportu śródrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób.	20
31. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową Libet S.A. wyniki finansowe.	20
32. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.	21
33. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:	21
34. Informacje o zawarciu przez Spółkę Libet S.A. lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki.	21
35. Informacje o udzieleniu przez Spółkę Libet S.A. lub jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.	21
36. Inne informacje, które zdaniem Zarządu Libet S.A. są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian Spółki i Grupy Libet oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę i Grupę.	22
37. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki Libet S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez nią i Grupę Libet wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	22
38. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu śródrocznego	23

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2015	Okres 3 miesięcy zakończony 30/09/2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2014	Okres 3 miesięcy zakończony 30/09/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	223 473	96 296	207 594	89 779
Koszt własny sprzedaży	179 095	77 610	165 999	71 724
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	44 379	18 687	41 595	18 056
Koszty sprzedaży	18 748	8 761	16 839	7 374
Koszty zarządu	9 357	1 922	8 924	1 779
Pozostałe przychody operacyjne	0	269	620	120
Pozostałe koszty operacyjne	3 497	0	220	-3
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	12 777	8 272	16 233	9 026
Przychody finansowe	0	0	252	61
Koszty finansowe	4 392	1 500	6 756	3 227
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 385	6 772	9 729	5 860
Podatek dochodowy	1 837	1 653	1 919	482
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 548	5 120	7 810	5 378
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	6 548	5 120	7 810	5 378
Pozostałe całkowite dochody				
Pozycje które mogą być przeniesione do wyniku	-3 754	-1 175	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	713	223	0	0
Pozycje które mogą być przeniesione do wyniku razem	-3 041	-952	0	0
Pozycje które nie zostaną przeniesione do wyniku	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
Pozycje które nie zostaną przeniesione do wyniku razem	0	0	0	0
Pozostałe całkowite dochody netto razem	-3 041	-952	0	0
Całkowite dochody za rok obrotowy razem	3 507	4 168	7 810	5 378
Zysk netto za rok obrotowy				
Przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	6 548	5 120	7 810	5 378
Udziałom niesprawnym kontroli	0	0	0	0
Całkowite dochody za rok obrotowy				
Przynależne akcjonariuszom jednostki dominującej	3 507	2 079	7 810	5 378
Udziałom niesprawnym kontroli	0	0	0	0
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)				
Podstawowy z zysku/straty za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,13	0,10	0,16	0,11
Podstawowy z zysku/straty z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,13	0,10	0,16	0,11
Rozwodniony z zysku/straty za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,13	0,10	0,16	0,11
Rozwodniony z zysku/straty z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,13	0,10	0,16	0,11

**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
 na dzień 30 września 2015 roku**

	Stan na 30/09/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 30/09/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	204 903	206 586	179 632
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Wartość firmy	0	0	0
Wartości niematerialne	53 395	55 971	57 316
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10 700	9 600	9 631
Należności z tytułu leasingu finansowego	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Pozostałe aktywa	3 981	4 536	1 355
Aktywa trwałe razem	272 980	276 692	247 933
Aktywa obrotowe			
Zapasy	81 831	79 649	73 675
Należności z tytułu dostaw i usług	58 381	36 528	59 706
Należności z tytułu leasingu finansowego	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Bieżące aktywa podatkowe	0	0	0
Pozostałe aktywa	11 056	17 837	13 641
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 090	886	1 711
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa obrotowe razem	152 358	134 900	148 733
Aktywa razem	425 338	411 592	396 667

GRUPA KAPITAŁOWA LIBET S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku

	Stan na 30/09/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 30/09/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	500	500	500
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	0	0	0
Kapitał zapasowy	113 762	100 511	100 047
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	-3 041	0	
Zyski zatrzymane	113 478	120 181	119 577
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Kapitał własny razem	224 699	221 192	220 124
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	224 699	221 192	220 124
Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontroli	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	76 437	82 669	73 000
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	2 003	2 121	2 121
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 754	0	
Rezerwa na podatek odroczoney	11 523	11 017	10 655
Rezerwy długoterminowe	749	447	509
Przychody przyszłych okresów	0	211	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	94 466	96 465	86 285
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	66 071	56 633	68 138
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	29 520	31 792	17 631
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe	454	228	4 008
Rezerwy krótkoterminowe	0	0	169
Przychody przyszłych okresów	281	302	312
Pozostałe zobowiązania	9 849	4 980	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	106 174	93 935	90 258
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0		0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	106 174	93 935	90 258
Zobowiązania razem	200 640	190 399	176 543
Pasywa razem	425 338	411 592	396 666

**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku**

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Zyski zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2015 roku	500	100 511	0	120 181	221 192
Przesunięcie zysków zatrzymanych do kapitału zapasowego		13 252		-13 252	0
Inne całkowite dochody ogółem			-3 041		-3 041
Zysk netto za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku				6 548	6 548
Stan na 30 września 2015 roku	500	113 763	-3 041	113 478	224 699

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Zyski zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2014 roku	500	84 883	0	126 932	212 315
Przesunięcie zysków zatrzymanych do kapitału zapasowego		15 165		-15 165	0
Zysk netto za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku			0	7 810	7 810
Stan na 30 września 2014 roku	500	100 047	0	119 577	220 124

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2014
	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik brutto za okres	8 385	9 729
Wynik netto za okres	6 548	7 810
Odpis ujemnej wartości firmy	0	0
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	1 837	1 919
Przychody odsetkowe niezrealizowane ujęte w rachunku zysków i strat	0	0
Koszty odsetkowe niezrealizowane ujęte w rachunku zysków i strat	0	0
(Zysk) / strata ze sprzedaży lub zbyciu składników rzeczowych aktywów trwałych	-1 367	-11
Amortyzacja aktywów trwałych	19 839	18 526
Utrata wartości aktywów trwałych netto ujęta w zysku lub stracie	0	0
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych aktywów	-14 517	-16 987
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	-2 182	-4 563
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	9 715	7 898
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	302	0
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	-232	-57
Zapłacone odsetki	3 074	3 914
Zapłacony podatek dochodowy	-1 489	1 007
Inne korekty	-713	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 814	19 456
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie aktywów finansowych	0	0
Udzielone pożyczki	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Splata udzielonych pożyczek	0	0
Odsetki otrzymane	0	0
Płatności za aktywa trwałe	8 917	9 554
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	202	531
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	-8 715	-9 023
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wypłata dywidendy	0	0
Wpływy z emisji akcji	0	0
Zaciągnięcie pożyczek i kredytów	5 332	90 588
Splata odsetek od kredytów	3 120	3 935
Splata kredytów	14 107	95 597
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-11 895	-8 943
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	204	1 490
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	886	221
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 090	1 711

WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

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

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

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

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

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

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Libet S.A. jest produkcja wyrobów budowlanych z betonu.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Rokiem obrotowym Jednostki Dominującej oraz wszystkich Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej LIBET S.A. jest rok kalendarzowy.

2. Opis Grupy Kapitałowej LIBET S.A.

Grupa Kapitałowa Libet S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa Libet”) składa się ze Spółki Libet S.A. („Jednostka Dominująca”, „Spółka”) i jej dwóch Spółek zależnych:

- Libet 2000 Sp. z o.o.
- oraz Baumabrick Sp. z o.o. (do dnia 2 października 2013 roku Spółka działała pod nazwą Libet Libiąż Sp. z o.o.), w których Libet S.A. posiada 100% udziałów.

Przedmiot działalności oraz adres poszczególnych jednostek zaprezentowano w tabeli poniżej:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Proporcja udziałów w głosach (%)	Metoda konsolidacji
Libet 2000 Sp. Z o.o.	produkcja kostki brukowej	Polska, Żory, ul. Strażacka 47	100%	pełna
Baumabrick Sp. Z o.o.	sprzedaż kostki brukowej	Polska, Wrocław, ul. Powstańców Śląskich 5	100%	pełna

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku struktura Grupy nie uległa zmianie.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Skład **Zarządu** na dzień 30 września 2015 roku przedstawiał się następująco:

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

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia opublikowania niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego skład Zarządu nie uległ zmianie.

W skład **Rady Nadzorczej** na dzień 30 września 2015 roku wchodziły następujące osoby:

Jerzy Gabrielczyk - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Sławomir Bogdan Najnigier - Członek Rady Nadzorczej,
Heinz Geenen - Członek Rady Nadzorczej,
Tomasz Marek Krysztofiak - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 30 września 2015 roku do dnia opublikowania niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 24 września 2015 roku Pan Andrzej Bartos złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem od dnia 29 października 2015 roku;
- w dniu 30 października 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powzięło uchwałę o powołaniu w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Piotra Łyskawy oraz Pana Zbigniewa Rogóż

W skład **Rady Nadzorczej** na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wchodziły następujące osoby:

Jerzy Gabrielczyk - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Sławomir Bogdan Najnigier - Członek Rady Nadzorczej,
Heinz Geenen - Członek Rady Nadzorczej,
Tomasz Marek Krysztofiak - Członek Rady Nadzorczej,
Piotr Łyskawa - Członek Rady Nadzorczej,
Zbigniew Rogóż - Członek Rady Nadzorczej

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 12 listopada 2015 roku.

5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze niezbadane Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy („Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego (patrz również Nota 6).

Niniejsze Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej Libet S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawierającym noty objaśniające („Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF”) opublikowanym w dniu 19 marca 2015 roku.

Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe składa się ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz wybranych informacji objaśniających.

W śródrocznym sprawozdaniu finansowym nalicza się bądź odacza koszty powstające w roku finansowym nierównomiernie tylko wtedy, gdy powyższe koszty powinny zostać naliczone bądź odroczone w czasie na koniec danego roku obrotowego.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat, jak element skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, został sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym, a rachunek przepływów pieniężnych - metodą pośrednią.

Libet S.A., jako podmiot dominujący, sporządza sprawozdanie skonsolidowane dla całej Grupy Kapitałowej. Jest ono przechowywane w siedzibie podmiotu dominującego oraz podlega publikacji na stronie internetowej <http://www.libet.pl/relacje-inwestorskie>

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

Spółki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości określonymi przez ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Z posiadanych przez Spółkę i Grupę informacji nie wynika, aby istniał jakikolwiek akcjonariusz Spółki, który byłby zobowiązany do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania, w skład którego weszłaby Grupa Kapitałowa Libet S.A.

5.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru jednostki dominującej i innych spółek uwzględnionych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

6. Nowe standardy i interpretacje

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2015

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w roku 2015:

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty” - zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

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

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

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie, jak również Spółka nie zdecydowała się zastosować wcześniej standardów możliwych do wcześniejszego stosowania.:

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie).

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni 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 12 listopada 2015 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Rolnictwo: uprawy roślinne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

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

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

7. Istotne zasady (polityki) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, opublikowanym w dniu 19 marca 2015 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku opisanych w pkt. 6.

8. Rodzaj oraz kwota zmian wartości szacunkowych, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmian wartości szacunkowych, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych

W okresie 9 miesięcy 2015 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie zagadnień, wobec których zastosowanie miał profesjonalny osąd kierownictwa.

W okresie 9 miesięcy 2015 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie pozycji, które obciążone są istotną niepewnością zmiany szacunków w okresie najbliższych 12 miesięcy.

9. Korekta błędów poprzednich okresów

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2015 roku, jak i w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku nie wystąpiły zdarzenia, które powodowałyby, że Spółka musiałaby ująć w sprawozdaniu finansowym korekty błędu podstawowego.

10. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy

Działalność Grupy charakteryzuje się znacznym poziomem sezonowości, która należy do specyfiki branży budowlanej, gdzie zmniejszona sprzedaż występuje w okresach zimowych. Z uwagi na powyższe, w okresach tych Grupa może odnotowywać ujemne wyniki finansowe. Ponadto, należy zaznaczyć, iż działalność Grupy Kapitałowej Libet S.A. jest silnie uzależniona od warunków pogodowych, ze szczególnym uwzględnieniem ujemnych temperatur, a także długotrwałych opadów deszczu, co

utrudnia produkcję. Sezonowość sprzedaży jest jednak wykorzystywana w branży wyrobów betonowych na dokonanie niezbędnych przeglądów technicznych, remontów oraz realizację nowych inwestycji.

11. Informacje dotyczące segmentów działalności

Działalność Grupy na terenie Polski nie wykazuje istotnego regionalnego zróżnicowania. W związku z powyższym, Grupa nie wykazuje danych finansowych dotyczących segmentów operacyjnych.

Również ze względu na fakt, że działalność Grupy Kapitałowej z punktu widzenia rodzaju sprzedawanych produktów i towarów jest jednolita, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie wykazuje się danych finansowych dotyczących segmentów operacyjnych ze względu na rodzaj sprzedawanych produktów lub towarów.

12. Opis zdarzeń i transakcji, które są znaczące dla zrozumienia sytuacji finansowej Grupy i wyników finansowych Grupy w okresie 9 miesięcy 2015 roku

W opinii Zarządu Spółki Dominującej, w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2015 roku, nie miały miejsca istotne zdarzenia poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu, które mogą mieć wpływ na ocenę sytuacji finansowej Libet S.A. Grupa konsekwentnie rozwijała ofertę w zakresie produktów Premium. W portfolio Grupy znalazły się kolejne nowości, a ich sprzedaż dynamicznie rosła. Dynamiczny wzrost sprzedaży tej grupy pokazuje, że innowacje w zakresie wzornictwa cieszą się uznaniem końcowych odbiorców produktów, a konsekwentna realizacja strategii Grupy Libet w zakresie rozwoju oferty Premium daje wymierne efekty biznesowe.

W 2015 roku Libet został wyłącznym dystrybutorem dwucentymetrowych płyt ceramicznych wiodącego włoskiego producenta ceramiki. Umowa ta daje podstawy dalszego rozwoju segmentu sprzedaży płyt ceramicznych.

W dniu 29 września Spółka podpisała z Gerwing Steinwerke GmbH list intencyjny, którego treść dotyczy planowanego nabycia przez Spółkę 50 proc. udziałów spółki prawa niemieckiego Gerwing Sachsen GmbH & Co KG będącej właścicielem zakładu produkcyjnego płyt betonowych z segmentu Top Premium. Zawarcie umowy zasadniczej planowane jest wstępnie na grudzień tego roku.

W październiku Libet otworzył nowy, flagowy ogród wystawowy, zlokalizowany we Wrocławiu. Ogród został zbudowany na działce zakupionej przez Grupę Libet specjalnie pod ten cel.

13. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku Spółka nie dokonywała wypłaty dywidendy, ani nie proponowała dywidendy do wypłaty.

14. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość występowania

W 2015 roku nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające wpływ na pozycje aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, dochodów netto oraz przepływów pieniężnych, poza zdarzeniami opisanymi w raportach okresowych opublikowanych w 2015 roku.

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

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

16. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu

W bieżącym okresie Grupa nie dokonywała odpisów wartości zapasów ani nie odwracała odpisów wartości zapasów.

17. Ujęcie strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie strat z tytułu utraty wartości

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku nie ujmowano strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych.

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

	Okres zakończony 30/09/2015	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 30/09/2014
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	2 444	1 726	1 726
Zwiększenie	1 986	786	0
Wykorzystanie	0	68	0
Rozwiązanie	5	0	10
Odpis aktualizujący na dzień 30 września/31 grudnia	4 425	2 444	1 716

18. Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji

Nie dotyczy.

19. Nabycie i sprzedaż składników rzeczowych aktywów trwałych

W bieżącym okresie Grupa dokonała zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 8.917 tys. zł, głównie na zakup urządzeń i maszyn produkcyjnych oraz na rozbudowę zakładów produkcyjnych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku nie dokonywano istotnych sprzedaży rzeczowego majątku trwałego.

20. Poczynione zobowiązania do dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na koniec okresu zakończonego 30 września 2015 roku, jak również na koniec okresu zakończonego 30 września 2014 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania do dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu i komunikatach bieżących.

21. Rozstrzygnięcie spraw sądowych

Na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak i w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku Spółka nie była stroną żadnych istotnych spraw sądowych.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku, nie wystąpiły zmiany okoliczności biznesowych oraz ekonomicznych, które wpłynęłyby w istotny sposób na wartość godziwą aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych.

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

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

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku, nie wystąpiła emisja akcji, wykup ani spłata dłużnych ani kapitałowych papierów wartościowych.

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

W okresie 9 miesięcy 2015 roku Grupa nie udzielała gwarancji ani poręczeń.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku aktywa warunkowe nie wystąpiły.

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

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

27. Rachunkowość zabezpieczeń

Pewne instrumenty pochodne używane przez Grupę są klasyfikowane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku Grupa rozpoczęła stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych pozwala wyeliminować zmienność w przyszłych przepływach pieniężnych wynikającą z ryzyka zmiany stóp procentowych, która mogłaby wpływać na rachunek zysków i strat. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku Grupa zawarła transakcję terminową w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej dla długoterminowego kredytu inwestycyjnego – pozycja zabezpieczana. Instrumenty pochodne używane przez Grupę to swap procentowy – pozycja zabezpieczająca.

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

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

28. Instrumenty finansowe

28.1. Charakterystyka instrumentów pochodnych

	Okres zakończony 30/09/2015	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 30/09/2014	Wartość nominalna	Wycena przez	Data zakończenia transakcji
Instrumenty pochodne zabezpieczające						
przepływy pieniężne	3 754	0	0	78 000		
Transakcja typu IRS - zabezpieczenie przepływów z tytułu długoterminowych kredytów bankowych	3 754	0	0	78 000	kapitał	Wrzesień 2019
Instrumenty przeznaczone do obrotu	0	0	0			
Razem instrumenty pochodne	3 754	0	0	78 000		
w tym długoterminowe	3 754	0	0			
w tym krótkoterminowe	0	0	0			
aktywa finansowe	0	0	0			
zobowiązania finansowe	3 754	0	0			

W okresie zakończonym 30 czerwca 2015 roku nie było konieczności ujmowania w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kwot z tytułu nieefektywności zabezpieczeń.

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe	Wartość godziwa na dzień		Hierarchia wartości godziwej	Techniki wyceny i podstawowe dane wsadowe
	Okres			
	Okres zakończony 30/09/2015	zakończony 31/12/2014		
Swapy stóp procentowych	Zobowiązania (wyznaczone do zabezpieczenia): 3 754	Nie wystąpiły	Poziom 2	Zdyskontowane przepływy pieniężne. Przyszłe przepływy pieniężne szacuje się w oparciu o kursy wymiany z kontraktów forward (w oparciu o obserwowalne krzywe dochodu na koniec okresu sprawozdawczego) oraz o stopy kontraktów, zdyskontowane wg stopy odzwierciedlającej ryzyko kredytowe poszczególnych kontrahentów.

28.3. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych jednostki, które nie są wyceniane na bieżąco w wartości godziwej (ale wymagane są ujawnienia o wartościach godziwych)

Z wyjątkiem informacji podanych w tabeli, zdaniem zarządu, wartości bilansowe aktywów i zobowiązań finansowych ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym są przybliżeniem ich wartości godziwej.

Kategorie i klasy aktywów finansowych	Okres zakończony 30/09/2015	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 30/09/2014
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Udziały i akcje	0	0	0
Pożyczki i należności	58 381	36 528	59 706
Należności z tytułu dostaw i usług	58 381	36 528	59 706
Pożyczki	0	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 090	886	1 711
Razem aktywa finansowe	59 471	37 414	61 417
Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	Okres zakończony 30/09/2015	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 30/09/2014

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	173 259	172 640	151 556
Kredyty i pożyczki	107 188	116 008	90 631
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	66 071	56 631	60 925
Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSR 39	6 136	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	3 754	0	0
Razem zobowiązania finansowe	183 149	172 640	151 556

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 30 września 2015 roku, 31 grudnia 2014 roku i 30 września 2014 roku, nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych

za poszczególne okresy z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny;
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

Wartość godziwa kredytów równa jest wartości przyszłych przepływów zdyskontowanych bieżącą rynkową stopą procentową.

28.4. Hierarchia wartości godziwej na 30 września 2015 roku

Okres zakończony 30 września 2015 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Udziały i akcje	0	0	0
Pożyczki i należności	58 381	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	58 381	0	0
Pożyczki	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	0
Razem aktywa finansowe	1 090	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	173 259	0	0
Kredyty i pożyczki	107 188	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	66 071	0	0
Zobowiązania z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSR 39	6 136	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	3 754	0	0
Razem zobowiązania finansowe	183 149	0	0

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku, nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku, nie wystąpiła zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu ich wykorzystania.

29. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Libet S.A. na dzień przekazania raportu śródrocznego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji Spółki, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego.

W poniższej tabeli przedstawiono strukturę własności kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z wiedzą Spółki, na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego za 9 miesięcy zakończone 30 września 2015 roku tj. na dzień 12 listopada 2015 roku.

Imię i nazwisko lub firma Akcjonariusza	Ilość akcji	Udział w kapitale podstawowym	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Glaspin Consultants Limited i Lybet Limited	15 028 619	30,06%	15 028 619	30,06%
Fundusze LEGG MASON	7 708 344	15,42%	7 708 344	15,42%
NATIONALE-NEDERLANDEN OFE	6 165 109	12,33%	6 000 000	12,00%
OFE PKO BP Bankowy	4 016 782	8,03%	4 016 782	8,03%
PZU "ZŁOTA JESIEŃ" OFE	2 000 000	4,00%	2 000 000	4,00%
Inni Akcjonariusze	15 081 146	30,16%	15 246 255	30,49%
Razem	50 000 000	100%	50 000 000	100%

30. Zestawienie stanu posiadania akcji Libet S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień przekazania raportu śródrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób.

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

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

Zdaniem Zarządu Libet SA w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu.

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

Zarząd Libet S.A. nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych Spółki Libet S.A. ani Grupy Kapitałowej Libet na 2015 rok.

33. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Spółki Libet S.A. lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi, co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Spółki

b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio, co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka Libet S.A., jak również jednostki od niej zależne, nie były stroną w postępowaniu toczącym się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej spełniającym powyższe kryteria.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka Libet S.A. jak również jednostka od niej zależna, nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi, które pojedynczo lub łącznie były istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

35. Informacje o udzieleniu przez Spółkę Libet S.A. lub jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka Libet S.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzielały poręczeń kredytu

lub pożyczki ani gwarancji innemu podmiotowi lub jednostce od niej zależnej, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Libet S.A.

36. Inne informacje, które zdaniem Zarządu Libet S.A. są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian Spółki i Grupy Libet oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę i Grupę.

W ocenie Grupy brak informacji poza ujawnionymi w niniejszym kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian.

37. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki Libet S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez nią i Grupę Libet wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

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

- Sytuacja makroekonomiczna w Polsce, w szczególności sytuacja w sektorze budownictwa:

Według szacunków IBnGR, w pierwszym kwartale 2015 roku tempo wzrostu pro-dukty krajowego brutto w odniesieniu do analogicznego kwartału roku poprzedniego wyniosło 3,3 proc. Po raz kolejny nastąpiło zatem utrzymanie tempa wzrostu gospodarczego – okres ten był drugim z kolei kwartałem, w którym dynamika gospodarcza była taka sama jak trzy miesiące wcześniej. Takie samo tempo wzrostu PKB osiągnęło bowiem w dwóch ostatnich kwartałach 2014 roku. Uwzględniając czynniki sezonowe, tempo wzrostu PKB w pierwszych trzech miesiącach roku wyniosło 0,8 proc. w stosunku do poprzedniego kwartału.

Głównym czynnikiem wzrostu gospodarczego w pierwszym kwartale był popyt krajowy. Tempo wzrostu popytu krajowego Instytut szacuje na 4,8 proc. Oznacza to, że kwartalna dynamika popytu krajowego obniżyła się już trzeci raz z rzędu. Spośród składników popytu krajowego, najwyższą dynamiką w pierwszym kwartale odznaczały się nakłady brutto na środki trwałe, czyli wydatki inwestycyjne. W okresie od stycznia do marca wzrosły one o 8,6 proc., co w pewnej mierze wiązać można z łagodną zimą, a co z tego wynika z możliwością prowadzenia prac budowlanych w okresie zazwyczaj budownictwu nie sprzyjającym. Decydujące znaczenie dla zadowalającej dynamiki wydatków inwestycyjnych miała jednak stabilna koniunktura makroekonomiczna oraz dobre nastroje konsumenckie. Na poziomie nieco niższym niż w ostatnich kwartałach 2014 roku kształtowało się tempo wzrostu spożycia ogółem. IBnGR szacuje, że wyniosło ono w pierwszym kwartale 2015 roku 3,5 proc. Nieco wolniej, bo w tempie 3,2 proc., wzrastało spożycie indywidualne, czyli konsumpcja.

- Prognoza na lata 2015-2016:

Tempo wzrostu produktu krajowego brutto w 2015 roku wyniesie w Polsce 3,5 proc., co oznacza, że będzie ono nieznacznie tylko wyższe niż w roku ubiegłym. Według prognozy IBnGR, w kolejnych kwartałach 2015 roku wzrost gospodarczy będzie przyspieszał, ale różnice między kwartałami będą niewielkie – w drugim kwartale PKB wzrośnie o 3,4 proc., a w czwartym o 3,8 proc. W roku 2016 prognozowane jest dalsze przyspieszenie wzrostu gospodarczego, który wyniesie może 3,8 proc.

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

38. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu śródrocznego

Po zakończeniu okresu śródrocznego objętego niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły inne, poza informacjami opublikowanymi w niniejszym sprawozdaniu.

Thomas Lehmann

Prezes Zarządu

Ireneusz Gronostaj

Członek Zarządu

Wrocław, 12 listopada 2015 roku