

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO 30 CZERWCA 2015 ROKU

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej LIBET S.A.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki LIBET S.A. z siedzibą we Wrocławiu przy ulicy Powstańców Śląskich 5, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2015 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

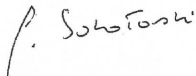
Przeгляд przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późniejszymi zmianami) oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy te nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, iż skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeгляд przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość Spółki.

Zakres i metoda przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

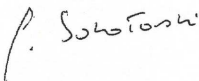
Deloitte.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymaganiami zastosowania zasadami rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 30 czerwca 2014 roku, jak też jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie oraz przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133).



Piotr Sokołowski
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający przegląd
nr ewid. 9752

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Piotr Sokołowski – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 27 sierpnia 2015 roku

Libet

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 6 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2015 ROKU

Sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości



ZAWIERAJĄCE RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU

LIBET S.A.

Wrocław, Sierpień 2015

Libet S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku

SPIS TREŚCI

BILANS	3
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY).....	7
ZESTAWIENIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	11
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA.....	13
1.1. Informacje ogólne	13
1.2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	13
1.3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości.....	14
1.4. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego	14
1.5. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta	14
1.6. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	14
1.7. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie	15
1.8. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenia odpisów z tego tytułu	15
1.9. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takich odpisów	15
1.10. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	15
1.11. Informacje o aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	15
1.12. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	17
1.13. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	17
1.14. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	18
1.15. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)	18
1.16. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	18
1.17. Informacje o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki	18
1.18. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.....	18
1.19. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	18
1.20. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	18
1.21. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	19
1.22. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, w tym udzielonych przez Spółkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	19
1.23. Korekty błędów poprzednich okresów.....	19
1.24. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki.....	19
1.25. Zdarzenia które wystąpiły po dniu bilansowym, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na wyniki finansowe Spółki.....	19

Libet S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
 Bilans

BILANS

na dzień 30 czerwca 2015 roku

Aktywa

	Stan na 30/06/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 30/06/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA TRWAŁE	260 708	264 286	233 441
Wartości niematerialne i prawne	36 969	38 655	40 383
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
Wartość firmy	0	0	0
Inne wartości niematerialne i prawne	36 969	38 655	40 383
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	196 854	199 453	170 532
Środki trwałe	191 718	194 837	168 159
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	44 617	44 644	37 945
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	70 402	71 901	61 570
urządzenia techniczne i maszyny	56 578	59 017	49 849
środki transportu	1 708	1 920	1 935
inne środki trwałe	18 413	17 355	16 860
Środki trwałe w budowie	4 856	3 648	2 373
Zaliczki na środki trwałe w budowie	280	967	0
Należności długoterminowe	0	0	0
Od jednostek powiązanych	0	0	0
Od jednostek pozostałych	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	19 702	19 702	19 702
Nieruchomości	0	0	0
Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	19 702	19 702	19 702
w jednostkach powiązanych	19 702	19 702	19 702
- udziały lub akcje	19 702	19 702	19 702
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
w pozostałych jednostkach	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 183	6 476	2 824
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 213	847	619
Inne rozliczenia międzyokresowe	4 970	5 629	2 204
AKTYWA OBROTOWE	164 472	134 702	150 400
Zapasy	91 482	80 467	74 287
Materiały	8 059	5 300	16 751
Półprodukty i produkty w toku	1 433	26	1 529
Produkty gotowe	72 553	64 656	55 288
Towary	8 762	9 659	719

Libet S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
 Bilans

Zaliczki na dostawy	675	826	0
Należności krótkoterminowe	65 599	50 302	71 433
Należności od jednostek powiązanych	12 855	893	9 018
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 089	893	9 018
- do 12 miesięcy	8 089	893	9 018
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
inne	4 766	0	0
Należności od pozostałych jednostek	52 744	49 409	62 415
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	49 583	35 579	57 750
- do 12 miesięcy	49 583	35 579	57 750
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0	6 015	427
inne	3 161	7 815	4 238
dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	1 150	1 324	129
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 150	1 324	129
w jednostkach powiązanych	926	99	99
- udziały lub akcje	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	926	99	99
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
w pozostałych jednostkach	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	224	1 225	30
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	224	1 225	30
- inne środki pieniężne	0	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0	0
Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 241	2 609	4 552
AKTYWA RAZEM	425 180	398 988	383 841

Libet S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
 Bilans

Pasywa

	Stan na 30/06/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 30/06/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	112 959	107 693	102 031
Kapitał (fundusz) podstawowy	500	500	500
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0	0
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	0
Kapitał (fundusz) zapasowy	107 193	95 317	95 317
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-2 089	0	0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0
Zysk (strata) netto	7 355	11 876	6 214
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	312 221	291 295	281 811
Rezerwy na zobowiązania	11 557	11 751	11 310
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 823	11 017	10 655
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	287	287	286
- długoterminowa	128	128	128
- krótkoterminowa	159	158	158
Pozostałe rezerwy	447	447	368
- długoterminowe	447	447	368
- krótkoterminowe	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe	85 609	85 884	68 100
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
Wobec pozostałych jednostek	85 609	85 884	68 100
kredyty i pożyczki	80 908	83 763	68 100
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
inne zobowiązania finansowe	2 579	0	0
inne	2 121	2 121	0
Zobowiązania krótkoterminowe	121 973	96 018	105 937
Wobec jednostek powiązanych	5 669	2 954	7 849
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 669	2 954	2 528
- do 12 miesięcy	5 669	2 954	2 528
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
inne	0	0	5 322
Wobec pozostałych jednostek	115 751	92 690	97 419
kredyty i pożyczki	31 596	32 246	27 987
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
inne zobowiązania finansowe	0	0	0
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	77 030	56 084	61 576
- do 12 miesięcy	77 030	56 084	61 576
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
zobowiązania wekslowe	0	0	0
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 054	1 176	5 086

Libet S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
Bilans

z tytułu wynagrodzeń	0	1	6
inne	3 071	3 183	2 764
Fundusze specjalne	553	374	669
Rozliczenia międzyokresowe	93 082	97 643	96 464
Ujemna wartość firmy	92 671	97 431	96 190
Inne rozliczenia międzyokresowe	412	211	274
- długoterminowe	412	211	168
- krótkoterminowe	0	0	106
PASYWA RAZEM	425 180	398 988	383 841

Libet S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
 Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2015	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2014
	PLN'000	PLN'000
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	136 897	126 665
od jednostek powiązanych	7 402	8 747
Przychody netto ze sprzedaży produktów	113 475	117 666
Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	12 305	7 611
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	460	721
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	10 657	667
Koszty działalności operacyjnej	132 717	120 389
Amortyzacja	12 162	11 118
Zużycie materiałów i energii	61 803	63 519
Usługi obce	25 736	24 008
Podatki i opłaty, w tym:	3 179	3 013
- podatek akcyzowy	0	0
Wynagrodzenia	12 325	11 635
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 020	2 795
Pozostałe koszty rodzajowe	4 482	3 931
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 010	369
Zysk (strata) ze sprzedaży	4 180	6 277
Pozostałe przychody operacyjne	6 068	5 050
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	23	0
Dotacje	0	0
Inne przychody operacyjne	6 045	5 050
Pozostałe koszty operacyjne	5 065	220
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 363	39
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 986	0
Inne koszty operacyjne	1 716	181
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 183	11 107
Przychody finansowe	4 890	219
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	4 766	0
od jednostek powiązanych	4 766	0
Odsetki, w tym:	125	219
od jednostek powiązanych	11	0
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Inne	0	0
Koszty finansowe	3 009	3 525
Odsetki, w tym:	2 703	2 969
dla jednostek powiązanych	0	0
Strata ze zbycia inwestycji	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Inne	306	556
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	7 065	7 801
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
Zyski nadzwyczajne	0	0

Libet S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
Rachunek zysków i strat

Straty nadzwyczajne	0	0
Zysk (strata) brutto	7 064	7 801
Podatek dochodowy	-291	1 587
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0	0
Zysk (strata) netto	7 355	6 214

Libet S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
 Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku

	Okres 6 miesiący zakończony 30/06/2015	Okres 12 miesiący zakończony 31/12/2014	Okres 6 miesiący zakończony 30/06/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	107 693	95 817	95 817
korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0	0	0
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	107 693	95 817	95 817
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	500	500	500
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
wydania udziałów (emisji akcji)	0	0	0
podwyższenie kapitału	0	0	0
zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
umorzenie udziałów (akcji)	0	0	0
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	500	500	500
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0
Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0
Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0	0
zwiększenie	0	0	0
zmniejszenie	0	0	0
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0	0
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	95 317	83 079	83 079
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	11 876	12 238	12 238
zwiększenie (z tytułu)	11 876	12 238	12 238
z podziału zysku (ustawowo)	11 876	0	0
z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	12 238	12 238
podwyższenie kapitału	0	0	0
zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
koszty emisji	0	0	0
pokrycia straty	0	0	0
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	107 193	95 317	95 317
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-2 089	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenie (z tytułu)	2 089	0	0
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-2 089	0	0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0

Libet S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
 Zestawienie zmian w kapitale własnym

zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	11 876	12 238	12 238
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	11 876	12 238	12 238
korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	11 876	12 238	12 238
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0
zmniejszenie (z tytułu)	11 876	12 238	12 238
przeznaczenie na kapitał zapasowy	11 876	12 238	12 238
wypłata dywidendy	0	0	0
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	0	0	0
korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0
zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
Wynik netto	7 355	11 876	6 214
zysk netto	7 355	11 876	6 214
strata netto (wielkość ujemna)	0	0	0
odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0	0	0
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	112 959	107 693	102 031
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	112 959	107 693	102 031

Libet S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
 Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2015	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2014
	PLN'000	PLN'000
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	7 355	6 214
Korekty razem	4 778	-2 866
Amortyzacja	12 162	11 118
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 806	3 232
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 363	39
Zmiana stanu rezerw	-194	0
Zmiana stanu zapasów	-11 015	-5 188
Zmiana stanu należności	-10 532	-18 231
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	26 934	13 094
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 649	-2 325
Inne korekty	-4 760	-4 605
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 133	3 348
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	199	3 301
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	197	443
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Z aktywów finansowych, w tym:	2	2 857
w jednostkach powiązanych	2	2 857
odsetki	2	27
splata udzielonych pożyczek	0	2 830
dywidendy i udziały w zyskach	0	0
w pozostałych jednostkach	0	0
zbycie aktywów finansowych	0	0
dywidendy i udziały w zyskach	0	0
splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
odsetki	0	0
inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Wydatki	7 859	4 528
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 834	4 430
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
w jednostkach powiązanych	0	0
nabycie aktywów finansowych	819	0
udzielone pożyczki krótkoterminowe	819	98
w pozostałych jednostkach	0	0
nabycie aktywów finansowych	0	0
udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	206	98
w jednostkach pozostałych	206	0

Libet S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
 Rachunek przepływów pieniężnych

zapłacone zaliczki na poczet zakupu środków trwałych	206	0
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-7 660	-1 227
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	7 006	2 048
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	7 006	2 048
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Odsetki	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	12 480	4 861
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	10 465	1 600
Koszty emisji papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
Odsetki	2 015	3 261
Inne wydatki finansowe	0	0
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 475	-2 812
Przeptywy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-1 002	-692
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 002	-692
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	1 225	721
Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	224	30
o ograniczonej możliwości dysponowania	6	7

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA

1.1. Informacje ogólne

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki Libet S.A. obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Spółka Libet S.A. jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 00000373276.

Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu, przy ulicy Powstańców Śląskich 5.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

Spółka jest notowana na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie na rynku podstawowym w systemie notowań ciągłych.

1.2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami:

- Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. nr 330 z 2013 roku, z późniejszymi zmianami – dalej „UoR”).
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 33, poz. 259) („rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”, z późniejszymi zmianami).
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. nr 209, poz. 1743).
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych („rozporządzenie o instrumentach finansowych”), (Dz. U. nr 149, poz. 1674 z 2011 roku).

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

Libet S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Libet S.A. i sporządza śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku.

1.3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

1.4. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku nie dokonywano zmiany zasad rachunkowości oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

1.5. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku Spółka konsekwentnie rozwijała ofertę w zakresie produktów Premium. W portfolio Spółki znalazły się kolejne nowości, a ich sprzedaż dynamicznie rośnie. Dynamiczny wzrost sprzedaży tej grupy pokazuje, że innowacje w zakresie wzornictwa cieszą się uznaniem końcowych odbiorców produktów Spółki, a konsekwentna realizacja strategii Libet w zakresie rozwoju oferty Premium daje wymierne efekty biznesowe. Spółka w pierwszym półroczu 2015 roku kontynuowała sprzedaż produktów ceramicznych uzupełniających linię produktów Premium. Spółka skoncentrowała się w pierwszej połowie roku na rozwoju sieci sprzedaży, oraz dalszym rozwoju dystrybucji poprzez sieć klientów Platynowych.

1.6. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe zamieszczono w punkcie 1.3 Sprawozdania Zarządu Libet SA za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku Spółka rozpoczęła stosowania rachunkowości zabezpieczeń w celu zabezpieczenia przyszłych przepływów pieniężnych związanych ze zmiennością stóp procentowych stosowanych dla długoterminowych kredytów bankowych.

Pewne instrumenty pochodne używane przez Spółkę są klasyfikowane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku Spółka rozpoczęła stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39 oraz rozporządzeniem w sprawie wyceny i prezentacji instrumentów finansowych. 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 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku Spółka zawarła transakcję terminową w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej dla długoterminowego kredytu inwestycyjnego – pozycja zabezpieczana. Instrumenty pochodne używany przez Grupę to swap procentowy – pozycja zabezpieczająca.

Zawarta transakcja została zawarta na okres trwania umowy kredytowej będącej instrumentem zabezpieczanym, tj. do 30 września 2019 roku. Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego na dzień 30 czerwca 2015 roku wyniosła 2 579 tys. zł.

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

1.7. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie

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.

1.8. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenia odpisów z tego tytułu

Na dzień 30 czerwca 2015 roku, jak i w okresie porównywalnym Spółka nie tworzyła ani nie odwracała odpisów z tytułu utraty wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania.

1.9. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takich odpisów

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	Okres zakończony 30/06/2015	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 30/06/2013
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	2 444	1 726	1 726
Zwiększenie	1 986	786	0
Wykorzystanie	0	0	0
Rozwiązanie	5	68	10
Odpis aktualizujący na dzień 30 czerwca/31 grudnia	4 425	2 444	1 716

1.10. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku nie wystąpiły zmiany w stanie rezerw.

1.11. Informacje o aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Poniżej przedstawiono tytuły od których utworzono aktywo oraz rezerwę na podatek odroczone na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz zmiany jakie nastąpiły w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku.

Libet S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31/12/2014	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 30/06/2015
	stan na 31./12./2014	stawka podatku		stan na 30/06/2015	stawka podatku	
Odniesionych na wynik finansowy	4 456		847	9 069		1 723
odpis aktualizujący środki trwałe	141	19%	27	134	19%	25
odpis aktualizacyjny produkty gotowe	210	19%	40	210	19%	40
należności krótkoterminowe (wątpliwe)	447	19%	85	447	19%	85
odpis aktualizujący należności	786	19%	149	2 772	19%	527
rezerwy na przyszłe koszty	760	19%	144	760	19%	144
ZUS pracodawcy	344	19%	65	781	19%	148
Odsetki od kredytu naliczone	269	19%	51	224	19%	43
Odsetki od faktoringu naliczone	0	19%	0	18	19%	4
niezapłacone faktury przeterminowane >30 dni	1 501	19%	285	3 723	19%	707
Odniesionych na kapitał własny	0		0	2 579		490
wycena do wartości godziwej IRS	0	19	0	2 579	19%	490
RAZEM	4 456		847	11 648		2 213
odpis aktualizujący wartość aktywa	0			0		
wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego wykazanych w bilansie			847			2 213

Zmiany w stanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku

Tytuł	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
Bilans otwarcia	847	0
Zwiększenia	1366	0
w korespondencji z wynikiem finansowym	876	0
utworzenie aktywów	0	0
utworzenie odpisu aktualizującego	0	0
w korespondencji z kapitałami	490	0
utworzenie aktywów	0	0
utworzenie odpisu aktualizującego	0	0
w korespondencji z rozliczeniem połączenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
w korespondencji z wynikiem finansowym	0	0
rozwiązanie aktywów	0	0
korekta z tytułu zmiany stawki	0	0
rozwiązania odpisu aktualizującego	0	0
w korespondencji z kapitałami	0	0
rozwiązanie aktywów	0	0
korekta z tytułu zmiany stawki	0	0
rozwiązania odpisu aktualizującego	0	0
rozliczenie połączenia	0	0
Bilans zamknięcia	2 213	0

Libet S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31/12/2014		Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 30/06/2015	
	stan na 31/12/2014	stawka podatku	stan na 31/12/2014	stawka podatku	stan na 30/06/2015	stawka podatku	stan na 30/06/2015	stawka podatku
Odniesionych na wynik finansowy	57 983		11 017		56 963		10 823	
amortyzacja środków trwałych bilansowa niższa od podatkowej	57 983	19%	11 017		56 963	19%	10 823	
Odniesionych na kapitał własny	0		0		0		0	
RAZEM	57 983		11 017		56 963		10 823	
odpis aktualizujący wartość rezerwy	0				0			
wartość netto rezerwy z tytułu podatku odroczonego wykazanych w bilansie			11 017				10 823	

Zmiany w stanie rezerw z tytułu podatku odroczonego od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015

Tytuł	Wartość brutto
Bilans otwarcia	11 017
Zwiększenia	0
w korespondencji z wynikiem finansowym	0
utworzenie rezerwy	0
w korespondencji z kapitałami	0
utworzenie rezerwy	0
rozliczenie połączenia	0
Zmniejszenia	194
w korespondencji z wynikiem finansowym	194
rozwiązanie rezerwy	0
korekta z tytułu zmiany stawki	0
korekta wartości rezerwy	0
w korespondencji z kapitałami	0
rozwiązanie rezerwy	0
korekta z tytułu zmiany stawki	0
w korespondencji z rozliczeniem połączenia	0
Bilans zamknięcia	10 823

1.12. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku Spółka dokonała zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 6.834 tys. zł, głównie na zakup urządzeń i maszyn produkcyjnych.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku Spółka nie dokonywała istotnych sprzedaży rzeczowego majątku trwałego.

1.13. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na koniec okresu zakończonym 30 czerwca 2015 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

1.14. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak i w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku Spółka nie była stroną żadnych istotnych spraw sądowych.

1.15. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

Nie wystąpiły.

1.16. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

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

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

Nie wystąpiły takie transakcje

1.18. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

Nie wystąpiły zmiany w sposobie ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

1.19. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Nie wystąpiły takie transakcje

1.20. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku nie wystąpiły takie transakcje.

1.21. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W okresie 6 miesięcy 2015 roku Spółka nie wypłacała dywidendy oraz nie deklarowała kwoty dywidendy do wypłaty.

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

W okresie 6 miesięcy 2015 roku Spółka nie udzielała gwarancji ani poręczeń. W okresie 12 miesięcy 2014 roku Spółka nie udzielała gwarancji ani poręczeń.

1.23. Korekty błędów poprzednich okresów

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2015 roku nie wystąpiły zdarzenia, które powodowałyby że Spółka musiałaby ująć w sprawozdaniu finansowym korekty błędów podstawowego.

1.24. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki

Nie wystąpiły.

1.25. Zdarzenia które wystąpiły po dniu bilansowym, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na wyniki finansowe Spółki

Po zakończeniu okresu śródrocznego objętego niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły inne, istotne zdarzenia, które winny zostać odzwierciedlone w prezentowanym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym.

Thomas Lehmann

Prezes Zarządu

Ireneusz Gronostaj

Członek Zarządu

Wrocław, 27 sierpnia 2015 roku

LIBET S.A.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

Z DZIAŁALNOŚCI LIBET S.A.

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2015 ROKU

Wrocław, 27 sierpnia 2015 roku

1. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO RAPORTU PÓŁROCZNEGO	3
1.1 Wybrane dane finansowe	3
1.2 Istotne wydarzenia w raportowanym okresie.....	3
1.3 Czynniki i wydarzenia wpływające na wynik finansowy.....	5
1.3.1 Rachunek zysków i strat	5
1.3.2 Sytuacja majątkowo - finansowa	7
1.3.3 Przepływy pieniężne	9
1.4 Sezonowość i cykliczność.....	9
1.5 Realizacja prognoz.....	9
1.6 Emisja, wykup i spłata instrumentów nieudziałowych i kapitałowych	10
1.7 Wypłata dywidendy.....	10
1.8 Akcjonariusze Spółki Libet S.A.	10
1.9 Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące	10
1.10 Postępowania sądowe.....	10
1.11 Transakcje z jednostkami powiązаныmi	11
1.12 Udzielone poręczenia i gwarancje.....	11
1.13 Zdarzenia po dniu bilansowym	11
1.14 Czynniki wpływające na wyniki finansowe w kolejnym kwartale	11
1.15 Pozostałe istotne informacje	10

1. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO RAPORTU PÓŁROCZNEGO

1.1 Wybrane dane finansowe

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2015	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2014
	PLN '000	PLN '000
Przychody netto ze sprzedaży	136 897	126 665
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 183	11 107
Zysk (strata) brutto	7 065	7 801
Zysk (strata) netto	7 355	6 214
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 133	3 348
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 660	-1 227
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 002	-2 812

	Stan na 30/06/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 30/06/2014
	PLN '000	PLN '000	PLN '000
Aktywa razem	425 180	398 988	383 841
Zobowiązania długoterminowe	85 609	85 884	68 100
Zobowiązania krótkoterminowe	121 973	96 018	105 937
Kapitał własny	112 959	107 693	102 031
Kapitał zakładowy	500	500	500

1.2 Istotne wydarzenia w raportowanym okresie

W I półroczu 2015 roku nie miały miejsca istotne zdarzenia wpływające na sytuację finansową Libet S.A.

W I półroczu 2015 roku Libet konsekwentnie rozwijał ofertę w zakresie produktów Premium. W portfolio Spółki znalazły się kolejne nowości, a ich sprzedaż dynamicznie rośnie. Dynamiczny wzrost sprzedaży tej grupy pokazuje, że innowacje w zakresie wzornictwa cieszą się uznaniem końcowych odbiorców produktów naszej firmy, a konsekwentna realizacja strategii Libet w zakresie rozwoju oferty Premium daje wymierne efekty biznesowe. Spółka w pierwszym półroczu 2015 roku kontynuowała sprzedaż produktów

ceramicznych uzupełniających linie produktów Premium. Spółka skoncentrowała się w pierwszej połowie roku na rozwoju sieci sprzedaży oraz dalszym rozwoju dystrybucji poprzez sieć klientów Platinum.

1.3 Czynniki i wydarzenia wpływające na wynik finansowy

1.3.1 Rachunek zysków i strat

Wybrane wielkości jednostkowego rachunku zysków i strat za I półrocze 2015 roku oraz I półrocze 2014 roku przedstawia poniższa tabela.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2015	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2014	Zmiana
	PLN '000	PLN '000	PLN '000
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	136 897	126 665	10 232
<i>od jednostek powiązanych</i>	7 402	8 747	-1 345
Przychody netto ze sprzedaży produktów	113 475	117 666	-4 191
Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	12 305	7 611	4 694
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	460	721	-261
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	10 657	667	9 990
Koszty działalności operacyjnej	132 717	120 389	12 328
Amortyzacja	12 162	11 118	1 044
Zużycie materiałów i energii	61 803	63 519	-1 716
Usługi obce	25 736	24 008	1 728
Podatki i opłaty, w tym:	3 179	3 013	165
- podatek akcyzowy	0	0	0
Wynagrodzenia	12 325	11 635	689
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 020	2 795	226
Pozostałe koszty rodzajowe	4 482	3 931	550
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 010	369	9 641
Zysk (strata) ze sprzedaży	4 180	6 277	-2 096
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 183	11 107	-5 924
Wynik na działalności finansowej	1 882	-3 306	5 187
Zysk (strata) brutto	7 065	7 801	-737
Zysk (strata) netto	7 355	6 214	1 142

Przychody ze sprzedaży

W I półroczu 2015 roku wartość sprzedaży Libet S.A. wyniosła 136.897 tys., co oznacza wzrost o 8% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Na zwiększenie przychodów miał wpływ przede wszystkim wzrost przychodów ze sprzedaży towarów, które zgodnie z polityką firmy są komplementarnymi produktami wysokomarżowymi, oraz wprowadzoną w 2 połowie 2014 roku zmian prezentacji przychodów ze sprzedaży palet.

W minionym okresie Libet nadal zacieśniał także współpracę z największymi odbiorcami, z którymi podpisał nowe umowy dystrybucyjne. Dzięki takiej współpracy Spółka jest w stanie zapewnić końcowym klientom najwyższą dostępność produktów, a swoim Partnerom dodatkowo oferuje wsparcie w zakresie serwisu sprzedażowego, marketingu, logistyki czy doradztwa. Konsekwentna polityka umacniania współpracy z autoryzowanymi punktami sprzedaży jest bardzo istotna z punktu widzenia budowy pozycji Libet w najważniejszym dla Spółki segmencie produktów Premium.

Koszty działalności operacyjnej

Pozycja ta wyniosła 132.717 tys. zł i uległa zwiększeniu o 12.328 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wzrost spowodowany jest przede wszystkim wcześniejszym rozpoczęciem sezonu produkcyjnego w stosunku do roku poprzedniego. Wpływ na wzrost kosztów miał również rozwój sieci sprzedaży, oraz rozbudowa programu lokalizującego klientów. Koszty produkcji zwiększyły się z powodu ujęcia w kosztach zakładu w Toruniu, który przejęty został w końcówce 2014 roku

Zysk ze sprzedaży

Spółka Libet S.A. Wygenerowała w pierwszym półroczu 2015 roku zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 4.180 tys. zł wobec zysku 6.277 tys. zł, jaka odnotowana została w analogicznym okresie 2014 roku.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W pierwszych dwóch kwartałach 2015 roku saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych było dodatnie i wyniosło 1.002 tys. zł. Najważniejszy wpływ na prezentowane saldo miała amortyzacja ujemnej wartości firmy.

Zysk operacyjny (EBIT)

W pierwszym półroczu 2015 roku Spółka Libet S.A. odnotowała zysk operacyjny w wysokości 5.183 tys. zł wobec 11.107 tys. zł w analogicznym okresie 2014 r.

Zysk netto

Wynik netto za pierwsze półrocze 2015 wyniósł 7.355 tys. zł w stosunku do 6.214 tys. zł zysku odnotowanego w I półroczu 2014 r.

W I półroczu 2015 roku zysk na poziomie operacyjnym został powiększony o dodatni wynik na działalności finansowej w wysokości 1.882 tys. zł. Zasadniczy wpływ na saldo przychodów i kosztów finansowych miała dywidenda od spółki Libet 2000 oraz odsetki od kredytów bankowych opisanych szczegółowo w nocie 20 półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

1.3.2 Sytuacja majątkowo - finansowa

Wybrane wielkości sprawozdania z sytuacji finansowej na 30 czerwca 2015 roku oraz na 30 czerwca 2014 roku przedstawia poniższa tabela:

	Okres 6	Okres 6	zmiana	
	miesiący zakończony 30/06/2015	miesiący zakończony 30/06/2014	'000 PLN	%
Aktywa trwałe	260 708	233 441	27 267	11,68%
Rzeczowe aktywa trwałe	196 854	170 532	26 322	15,44%
Pozostałe aktywa długoterminowe	63 854	62 909	945	1,50%
Aktywa obrotowe	164 472	150 400	14 071	9,36%
Zapasy	91 482	74 287	17 195	23,15%
Należności handlowe	57 672	71 433	-13 761	-19,26%
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 150	129	1 022	792,83%
Pozostałe aktywa obrotowe	6 240	4 552	1 689	37,10%
Kapitał własny	112 959	102 031	10 929	10,71%
Zobowiązania	312 221	281 811	30 410	10,79%
Zobowiązania długoterminowe	85 609	68 100	17 509	25,71%
Zobowiązania krótkoterminowe	121 973	105 937	16 036	15,14%
Rezerwy na zobowiązania	11 557	11 310	247	2,18%
Rozliczenia międzyokresowe	93 082	96 464	-3 382	-3,51%

Sytuacja majątkowa Spółki nie uległa diametralnej zmianie w stosunku do roku 2014. W stosunku do czerwca 2014 roku widoczne są aktywa związane z transakcją zakupu zakładu w Toruniu. Niższy poziom należności handlowych wynika z poprawy ściągальności. Wzrost zadłużenia to przede wszystkim wpływ kredytu na zakup aktywów z zakładu w Toruniu. Wzrost zobowiązań krótkoterminowych uwarunkowany jest zwiększonym wolumenem produkcji o dodatkowy zakład.

	Okres 6	Okres 6
	miesiący zakończony 30/06/2015	miesiący zakończony 30/06/2014
Wskaźnik bieżącej płynności	1,35	1,39
Wskaźnik szybkiej płynności	0,58	0,74
Wskaźnik stopy zadłużenia	73%	73%

Wskaźnik bieżącej płynności: majątek obrotowy / zobowiązania bieżące

Wskaźnik szybkiej płynności: majątek obrotowy pomniejszony o zapasy / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik stopy zadłużenia: zobowiązania / aktywa ogółem

Zadłużenie netto na 30 czerwca 2015 roku przedstawia poniższa tabela:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2015 '000 PLN	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2014 '000 PLN
Oprocentowane kredyty i pożyczki	112 504	96 087
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-1 150	-129
Zadłużenie netto	111 354	95 958
Kapitał własny	112 959	102 031
Wskaźnik zadłużenia netto kapitałów własnych	1,0	0,9

1.3.3 Przepływy pieniężne

Wybrane wielkości sprawozdania z przepływów pieniężnych za I półrocze 2015 roku oraz I półrocze 2014 roku przedstawia poniższa tabela:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2015 '000 PLN	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2014 '000 PLN	'000 PLN
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 133	3 348	8 786
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 660	-1 227	-6 433
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 002	-2 812	1 811
Zmiana stanu środków pieniężnych	3 471	-692	4 163

Przepływy pieniężne netto w pierwszym półroczu 2015 roku wyniosły 3.471 tys. zł.

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły 12.133 tys. zł.

W zakresie działalności inwestycyjnej wystąpiła przewaga wydatków nad wpływami w związku z realizacją inwestycji oraz zakupami rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych. Przepływy pieniężne z tego tytułu wyniosły -7.660 tys. zł.

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej wyniosły -1.002 tys. zł.

1.4 Sezonowość i cykliczność

Ze względu na specyfikę branży, w której operuje Spółka, na jej działalność istotny wpływ ma czynnik sezonowości. Tradycyjnie najlepszym okresem sprzedażowym jest II i III kwartał roku. Działalność Libet jest silnie uzależniona od warunków pogodowych, ze szczególnym uwzględnieniem ujemnych temperatur, a także długotrwałych opadów deszczu utrudniających produkcję. Okres zimowy przeznaczony jest na niezbędne remonty, przygotowanie najlepszej oferty na nadchodzący sezon czy realizację nowych inwestycji. Z tego tytułu pojawiają się także dodatkowe koszty, które są rekompensowane w pozostałych miesiącach roku. W I kwartale roku Spółka może odnotowywać ujemne wyniki finansowe.

1.5 Realizacja prognoz

Spółka nie publikowała prognoz.

1.6 Emisja, wykup i spłata instrumentów nieudziałowych i kapitałowych

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka Libet S.A. nie przeprowadziła żadnych transakcji w zakresie emisji, wykupu lub spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

1.7 Przeznaczenie i podział zysku za rok poprzedni

W dniu 25 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Libet S.A. postanowiło o przeznaczeniu całości zysku za rok 2014 na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki

1.8 Akcjonariusze Spółki Libet S.A.

Na dzień opublikowania niniejszego raportu udział znaczących akcjonariuszy w kapitale akcyjnym oraz w głosach przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusz	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZA
Glaspin Consultants Limited I Lybet Limited	30,06%	30,06%
Fundusze LEGG MASON	15,42%	15,42%
OFE ING	12,33%	12,33%
OFE PKO BP Bankowy	7,72%	7,72%
Pozostali	34,47%	34,47%
Razem	100%	100%

1.9 Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące

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 do dnia opublikowania sprawozdania opisana powyżej sytuacja nie uległa zmianie.

1.10 Postępowania sądowe

Na dzień 30 czerwca 2015 roku ani na dzień opublikowania niniejszego sprawozdania, Spółka nie była stroną istotnych postępowań arbitrażowych i sądowych.

1.11 Transakcje z jednostkami powiązanymi

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka Libet S.A. nie zawierała ze swoimi jednostkami powiązanymi istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe. Istotne transakcje w ramach grupy zostały opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

1.12 Udzielone poręczenia i gwarancje

Spółka Libet S.A. nie udzielała poręczeń ani gwarancji.

1.13 Zdarzenia po dniu bilansowym

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

1.14 Czynniki wpływające na wyniki finansowe w kolejnym kwartale

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

- Prognozy makroekonomiczne: Według prognoz Komisji Europejskiej PKB w Polsce wzrośnie w 2015 roku o 3,5% (wobec wzrostu o 3,3% w ubiegłym roku). Obecne średnie prognozy inflacji na 2015 rok są na poziomie 0,1%.
- Sytuacja w budownictwie: W 2015 roku będą pojawiać się dalsze sygnały poprawy w budownictwie wynikające głównie ze skłonności inwestorów do nowych inwestycji, głównie w budownictwie deweloperskim. Pozytywnie będzie wpływać również nowa perspektywa

budżetowa UE od 2015 roku, jednak w bieżącym roku będziemy mieli w większym stopniu do czynienia z inwestycjami odtworzeniowymi, a wzmożony napływ środków unijnych powinien pojawić się dopiero w roku 2016.

- Nowe produkty, trendy oraz rozwój sieci sprzedaży: biorąc pod uwagę prognozy dynamiki rynku kostki brukowej zweryfikowane pod kątem aktualnych prognoz gospodarczych, realny wzrost pozostaje na poziomie ok.3%. Jednocześnie największych spadków w 2015 roku należy się spodziewać ze strony sektora publicznego, stąd niższe wolumeny sprzedaży będą dotyczyć w szczególności produktów przemysłowych oraz Premium uwzględnianych na inwestycjach.
- Ceny surowców i ceny sprzedaży: w nawiązaniu do wywiadów z producentami kostki brukowej w 2015 roku prognozowane są stabilizacje sprzedaży oraz cen w grupie produktów przemysłowych i standardowych. W kategorii produktów Premium przewidywane są długookresowe perspektywy wzrostu wolumenu i cen.
- W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku Spółka rozpoczęła stosowania rachunkowości zabezpieczeń w celu zabezpieczenia przyszłych przepływów pieniężnych związanych ze zmiennością stóp procentowych stosowanych dla długoterminowych kredytów bankowych. Pewne instrumenty pochodne używane przez Spółkę są klasyfikowane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku Spółka rozpoczęła stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39 oraz rozporządzeniem w sprawie wyceny i prezentacji instrumentów finansowych. 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 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku Spółka zawarła transakcję terminową w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej dla długoterminowego kredytu inwestycyjnego – pozycja zabezpieczana. Instrumenty pochodne używany przez Grupę to swap procentowy – pozycja zabezpieczająca.

1.15 Pozostałe istotne informacje

Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości realizacji zobowiązań zostały przedstawione w niniejszym sprawozdaniu z działalności oraz w sprawozdaniu finansowym.

Thomas Lehmann

Prezes Zarządu

Ireneusz Gronostaj

Członek Zarządu