



# Libet



## SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 3 MIESIĘCY

ZAKOŃCZONYCH DO 31 MARCA 2014 ROKU

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości  
(dane finansowe nieaudytowane)

Wrocław, Maj 2014

**Grupa Kapitałowa LIBET S.A.**

**Spis treści**

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE .....	3
II.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 MARCA 2014 ROKU [UKŁAD KALKULACYJNY] .....	4
III.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2014 ROKU	5
IV.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 MARCA 2014 ROKU .....	7
V.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 31 MARCA 2013 .....	7
VI.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 MARCA 2014 [METODA POŚREDNIA] .....	8
VII.	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....	10
1.	Informacje ogólne .....	10
2.	Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki .....	11
3.	Struktura akcjonariatu .....	12
4.	Podstawa sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	12
5.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości, korekty błędów, zmiany w stosunku do opublikowanych danych	13
6.	Zasady prezentacji wybranych danych w walutach obcych .....	13
7.	Niepewność szacunków .....	14
8.	Istotne zdarzenia wpływające na sytuację finansową Grupy w 2014 roku .....	15
9.	Sezonowość działalności .....	15
10.	Koszty według rodzaju .....	16
11.	Informacje dotyczące segmentów działalności .....	16
12.	Podział zysku za rok 2013 .....	16
13.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	16
14.	Wartości niematerialne .....	17
15.	Zapasy .....	17
16.	Należności .....	17
17.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	17
18.	Rezerwy .....	17
19.	Podatek dochodowy .....	17
20.	Kredyty bankowe .....	18
21.	Instrumenty finansowe .....	18
22.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe .....	18
23.	Postępowania toczące się przed sądem .....	19
24.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....	19
25.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	19
26.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	20

*GRUPA KAPITAŁOWA LIBET S.A.*  
 Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku  
 (w tys. PLN)

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2014	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2013
	PLN'000	PLN'000
Przychody netto ze sprzedaży	30 060	10 093
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 777	-7 183
Zysk (strata) brutto	-4 258	-8 678
Zysk (strata) netto	-3 580	-7 182
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 792	-8 137
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 942	-2 181
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-59	7 451
Przepływy pieniężne netto, razem	-210	-2 867
Liczba akcji	50 000 000	50 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	- 0,07	- 0,14
Aktywa razem	379 368	351 650
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	173 164	152 650
Zobowiązania długoterminowe	81 064	83 668
Zobowiązania krótkoterminowe	92 100	68 982
Kapitał własny	206 204	199 000
Kapitał zakładowy	500	500

W pierwszym kwartale 2014 r. istotnej poprawie uległy wskaźniki Grupy na wszystkich najważniejszych poziomach. Znaczącej poprawie uległy przychody, które wyniosły 30 060 tys. zł i były o 198 proc. wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Grupa wyraźnie ograniczyła straty na poziomie operacyjnym (2 777 tys. zł w stosunku do 7 183 tys. zł rok wcześniej). Zysk EBITDA wyniósł 2 662 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie 2013 r. Grupa odnotowała stratę 1 811 tys. zł. Strata netto jest o połowę niższa i wyniosła 3 580 tys. zł w stosunku do 7 182 tys. zł sprzed roku.

Tak wyraźna poprawa wyników związana jest przede wszystkim z dużo lepszymi warunkami atmosferycznymi w pierwszych trzech miesiącach w porównaniu z rokiem ubiegłym. Pierwszy kwartał jest dla grupy kwartałem generującym corocznie straty, spowodowane jest to przeprowadzanymi w trakcie przerwy zimowej remontami oraz ograniczonymi możliwościami produkcyjnymi i sprzedażowymi podczas występowania ujemnych temperatur powietrza. W pierwszym kwartale corocznie generowane są wysokie koszty szkoleń i marketingu z których spodziewane efekty wystąpią w trakcie sezonu.

II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 MARCA 2014 ROKU [UKŁAD KALKULACYJNY]

	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2014	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2013
	PLN'000	PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	30 060	10 093
Koszt własny sprzedaży	26 820	10 708
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>3 240</b>	<b>-615</b>
Koszty sprzedaży	3 755	3 698
Koszty zarządu	2 469	2 673
Pozostałe przychody operacyjne	342	237
Pozostałe koszty operacyjne	135	433
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-2 777</b>	<b>-7 183</b>
Przychody finansowe	88	67
Koszty finansowe	1 568	1 563
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-4 258</b>	<b>-8 678</b>
Podatek dochodowy	-678	-1 496
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-3 580</b>	<b>-7 182</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-3 580</b>	<b>-7 182</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		
Inne całkowite dochody	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-3 580</b>	<b>-7 182</b>
Zysk netto przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-3 580	-7 182
Udziałom niesprawującym kontroli	0	0
	<b>-3 580</b>	<b>-7 182</b>
Całkowity dochód ogółem przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-3 580	-7 182
Udziałom niesprawującym kontroli	0	0
	<b>-3 580</b>	<b>-7 182</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>		
<b>(w zł/gr na jedną akcję)</b>		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
Zwykły	-0,07	-0,14
Z działalności kontynuowanej :		
Zwykły	-0,07	-0,14

GRUPA KAPITAŁOWA LIBET S.A.  
 Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku  
 (w tys. PLN)

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2014 ROKU

	Stan na 31/03/2014	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/03/2013
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	171 373	176 290	191 930
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Wartość firmy	0	0	0
Wartości niematerialne	67 588	67 464	61 850
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10 205	9 622	12 792
Należności z tytułu leasingu finansowego	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Pozostałe aktywa	<u>2 799</u>	<u>2 150</u>	<u>1878,74257</u>
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b><u>251 964</u></b>	<b><u>255 526</u></b>	<b><u>268 451</u></b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	77 304	69 112	50 244
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	41 638	53 176	28 397
Należności z tytułu leasingu finansowego	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Bieżące aktywa podatkowe	-	-	0
Pozostałe aktywa	8 450	2 389	4 472
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<u>11</u>	<u>221</u>	<u>85</u>
	<u>127 404</u>	<u>124 898</u>	<u>83 198</u>
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b><u>127 404</u></b>	<b><u>124 898</u></b>	<b><u>83 198</u></b>
<b>Aktywa razem</b>	<b><u>379 368</u></b>	<b><u>380 424</u></b>	<b><u>351 650</u></b>

**GRUPA KAPITAŁOWA LIBET S.A.**  
 Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku  
 (w tys. PLN)

	Stan na 31/03/2014	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/03/2013
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Wyemitowany kapitał akcyjny	500	500	500
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	0	0	0
Kapitał zapasowy	84 884	84 883	74 816
Zyski zatrzymane	<u>120 821</u>	<u>126 932</u>	<u>123 684</u>
	206 204	212 315	199 000
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	<u>206 204</u>	<u>212 315</u>	<u>199 000</u>
Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontroli	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Razem kapitał własny</b>	<b><u>206 204</u></b>	<b><u>212 315</u></b>	<b><u>199 000</u></b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	69 900	69 900	72 500
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0
Rezerwa na podatek odroczone	10 655	10 655	10 703
Rezerwy długoterminowe	509	509	465
Przychody przyszłych okresów	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b><u>81 064</u></b>	<b><u>81 064</u></b>	<b><u>83 668</u></b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	63 982	59 696	35 103
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	27 948	25 739	33 715
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe	0	1 072	0
Rezerwy krótkoterminowe	169	169	163
Przychody przyszłych okresów	0	369	0
Zobowiązanie z tytułu dywidendy	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>92 100</u></b>	<b><u>87 045</u></b>	<b><u>68 982</u></b>
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b><u>92 100</u></b>	<b><u>87 045</u></b>	<b><u>68 982</u></b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b><u>173 164</u></b>	<b><u>168 109</u></b>	<b><u>152 650</u></b>
<b>Pasywa razem</b>	<b><u>379 368</u></b>	<b><u>380 424</u></b>	<b><u>351 650</u></b>

*Dodatkowe noty objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 21 stanowią jego integralną część*

GRUPA KAPITAŁOWA LIBET S.A.  
 Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku  
 (w tys. PLN)

IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 MARCA 2014 ROKU

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na 1 stycznia 2014 roku</b>	<b>500</b>	<b>84 884</b>	<b>126 932</b>	<b>212 316</b>
Strata za okres od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku			-3 580	-3 580
<b>Stan na 31 marca 2014 roku</b>	<b>500</b>	<b>84 884</b>	<b>123 352</b>	<b>208 736</b>

V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 31 MARCA 2013

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na 1 stycznia 2013 roku</b>	<b>500</b>	<b>74 816</b>	<b>130 866</b>	<b>206 182</b>
Strata za okres od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku	0	0	-7 182	-7 182
<b>Stan na 31 marca 2013 roku</b>	<b>500</b>	<b>74 816</b>	<b>123 684</b>	<b>199 000</b>

VI. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 MARCA 2014 [METODA POŚREDNIA]

	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2014	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2013
	PLN'000	PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk za okres	-3 580	-7 182
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	-678	-1 496
Przychody odsetkowe ujęte w rachunku zysków i strat	-88	-67
Koszty odsetkowe ujęte w rachunku zysków i strat	1 568	1 563
(Zysk) / strata ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		
Amortyzacja aktywów trwałych	5 439	5 372
Utrata wartości aktywów trwałych netto ujęta w zysku lub stracie		
(Dodatnie) / ujemne niezrealizowane różnice kursowe netto	<u>2 662</u>	<u>-1 811</u>
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	11 538	18 227
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	-8 192	-6 029
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	-6 061	-3 355
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	4 286	-14 848
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	0	0
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	-369	-321
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	<u>-1 072</u>	<u>0</u>
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	2 792	-8 137
Zapłacony podatek dochodowy	<u>0</u>	<u>0</u>
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>2 792</u>	<u>-8 137</u>

**GRUPA KAPITAŁOWA LIBET S.A.**  
 Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku  
 (w tys. PLN)

	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2014	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2013
	PLN'000	PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie aktywów finansowych	0	0
Udzielone pożyczki	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Spłata udzielonych pożyczek	0	0
Odsetki otrzymane	0	0
Płatności za aktywa trwałe	2 942	2 181
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	<u>-2 942</u>	<u>-2 181</u>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Koszty emisji	0	0
Wpływy z emisji akcji	0	0
Spłata pożyczek	2 268	1 563
Zaciągnięcie pożyczek	2 209	9 014
Inne	0	0
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	<u>-59</u>	<u>7 451</u>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-210	-2 867
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	221	2 953
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	<u><b>11</b></u>	<u><b>86</b></u>

## VII. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Informacje ogólne

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

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

Rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy.

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

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

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

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku, zgodnie z wymaganiami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Kwartałna sprawozdawczość finansowa.

**GRUPA KAPITAŁOWA LIBET S.A.**  
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku  
(w tys. PLN)

---

**1.1. Opis grupy LIBET S.A.**

Na dzień 31 marca 2014 roku Grupa Kapitałowa Libet S.A. składa się z następujących jednostek:

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

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Proporcja udziałów (%) w głosach 31/03/14	Metoda konsolidacji
Libet 2000 Sp. z o.o. (zależna od Libet S.A.)	produkcja kostki brukowej	ul. Strażacka 47, Żory, Polska	100,00%	pełna
BaumaBrick Sp. z o.o. (zależna od Libet S.A.)	prowadzi działalność handlową	ul. Powstańców Śląskich 5, Wrocław, Polska	100,00%	pełna

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku struktura Grupy nie uległa zmianie.

**2. Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki.**

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie do 31 marca 2014 roku przedstawiał się następująco:

Thomas Lehmann	Prezes Zarządu,
Ireneusz Gronostaj	Członek Zarządu,

Na dzień opublikowania niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie do 31 marca 2014 roku przedstawiał się następująco:

Andrzej Bartos	Przewodniczący
Sławomir Bogdan Najnigier	Członek
Magdalena Magnuszewska	Członek
Heinz Geenen	Członek
Jerzy Gabrielczyk	Członek
Tomasz Marek Krysztofiak	Członek

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

GRUPA KAPITAŁOWA LIBET S.A.  
 Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku  
 (w tys. PLN)

**3. Struktura akcjonariatu.**

Na dzień 31.03.2014 struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji ogółem	Liczba akcji na okaziciela	Udział w kapitale zakładowym w %	Udział w głosach na WZA w %	Liczba głosów na WZA
IAB Financing S.a.r.l	21.085.154	21.085.154	42,17%	42,17%	21.085.154
Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A. (zarządzający głosami na rzecz swoich klientów)	8.928.372	8.928.372	17,86%	17,86%	8.928.372
Pozostali	19.986.474	19.986.474	39,97%	39,97%	19.986.474
<b>Razem</b>	<b>50.000.000</b>	<b>50.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>50.000.000</b>

Na dzień opublikowania niniejszego raportu struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji ogółem	Liczba akcji na okaziciela	Udział w kapitale zakładowym w %	Udział w głosach na WZA w %	Liczba głosów na WZA
IAB Financing S.a.r.l	19.085.154	19.085.154	38,17%	38,17%	19.085.154
Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A. (zarządzający głosami na rzecz swoich klientów)	8.928.372	8.928.372	17,86%	17,86%	8.928.372
Pozostali	21.986.474	21.986.474	43,97%	43,97%	21.986.474
<b>Razem</b>	<b>50.000.000</b>	<b>50.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>50.000.000</b>

**4. Podstawa sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.**

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259) („Rozporządzenie”) i przedstawia rzetelnie sytuację finansową Grupy Kapitałowej Libet S.A. („Grupa”) na 31 marca 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku, wyniki jej działalności zmiany w kapitale własnym oraz przepływy pieniężne za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2014 roku i 31 marca 2013 roku.

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

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

LIBET S.A., jako podmiot dominujący, sporządza skrócone kwartałne sprawozdania skonsolidowane oraz roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe dla całej Grupy Kapitałowej. Są one przechowywane w siedzibie podmiotu dominującego oraz podlega publikacji na stronie internetowej [www.libet.pl](http://www.libet.pl)  
Sprawozdania jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej.

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez UE.

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

W pierwszym kwartale 2014 nie nastąpiła zmiana zasad rachunkowości w stosunku do opublikowanych sprawozdań finansowych na dzień 31.12.2013 inne, niż wynikające z nowych przepisów prawa.

## 6. Zasady prezentacji wybranych danych w walutach obcych

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

Zastosowanie do przeliczeń kursów EUR	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
<i>Kurs średnioroczny</i>	4,1858	4,1556	4,1976
<i>Kurs ostatniego dnia sprawozdawczego</i>	4,1713	4,1774	4,1472

Dane finansowe przeliczono na EUR wg następujących zasad:

poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych na dzień 31.03.2014 roku oraz 31.12.2013, 31.12.2013 roku przez Narodowy Bank Polski (Tab. 62/A/NBP/2014, 63/A/NBP/2013, 251/A/NBP/2013), poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, następujących w okresach sprawozdawczych 01.01.2014 – 31.03.2014 oraz 01.01.2013 – 31.03.2013

GRUPA KAPITAŁOWA LIBET S.A.  
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku  
(w tys. PLN)

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	1 kwartał od	1 kwartał od	1 kwartał od	1 kwartał od
	01.01.2014	01.01.2013	01.01.2014	01.01.2013
	do	do	do	do
	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2014	31.03.2013
<b>WYBRANE DANE FINANSOWE</b>				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	30 060	10 093	7 181	2 429
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 2 777	- 7 183	- 664	- 1 729
III. Zysk (strata) brutto	- 4 258	- 8 678	- 1 017	- 2 088
IV. Zysk (strata) netto	- 3 580	- 7 182	- 855	- 1 728
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 792	- 8 137	667	- 1 958
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 2 942	- 2 181	- 703	- 525
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 59	7 451	- 14	1 793
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	- 210	- 2 867	- 50	- 690

	w tys. PLN			w tys. EUR		
	stan na	stan na	stan na	stan na	stan na	stan na
	dzień	dzień	dzień	dzień	dzień	dzień
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
<b>Wybrane dane finansowe dotyczące sytuacji finansowej</b>						
IX. Aktywa razem	379	380	351	90 947	91 730	84 179
	368	424	650			
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	173	168	152	41 513	40 536	36 542
	164	109	650			
XI. Zobowiązania długoterminowe	81 064	81 064	83 668	19 434	19 547	20 029
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	92 100	87 045	68 982	22 079	20 989	16 513
XIII. Kapitał własny	206	212	199	49 434	51 195	47 637
	204	315	000			
XIV. Kapitał zakładowy	500	500	500	120	121	120
XV. Liczba akcji	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000
	000	000	000	000	000	000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	-0,07	0,12	-0,14	-0,02	0,03	-0,03

## 7. Niepewność szacunków

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

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

### Podstawy szacowania niepewności

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

Wartość godziwa instrumentów pochodnych i pozostałych instrumentów finansowych

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

## **8. Istotne zdarzenia wpływające na sytuację finansową Grupy w 2014 roku**

W I kwartale 2014 r. Grupa Libet S.A. nie zanotował istotnych dokonań lub niepowodzeń.

Pozytywny wpływ na wyniki Grupy miały warunki pogodowe, dzięki którym popyt na produkty Libetu wystąpił dużo wcześniej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Pomimo prac konserwacyjnych, które trwały w zakładach Grupy na przestrzeni stycznia i lutego, Libet był w stanie realizować zamówienia dzięki zapasom magazynowym. Zwiększona sprzedaż ma swoje odzwierciedlenie w wynikach Grupy w opisywanym okresie. W marcu 2014 r. swoje miejsce miała premiera katalogu produktów Libet na sezon 2014/2015. W ofercie pojawiło się ponad 50 nowych produktów, z których 82 proc. stanowią produkty premium. W 2013 r. Grupa odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży nowych produktów o ponad 80 proc. W tym roku Libet planuje podwoić wartość sprzedaży w tej kategorii.

Obserwowany dynamiczny wzrost sprzedaży produktów premium świadczy o postępujących zmianach preferencji klientów, którzy oczekują innowacji w zakresie wzornictwa produktów. Realizacja strategii opartej w dużej mierze na zwiększaniu sprzedaży produktów premium przynosi wymierne efekty biznesowe.

## **9. Sezonowość działalności**

Działalność Grupy charakteryzuje się znacznym poziomem sezonowości, która należy do specyfiki branży budowlanej, a zmniejszona sprzedaż występuje w okresach zimowych. Z uwagi na powyższe, w okresach tych Grupa może odnotowywać ujemne wyniki finansowe. Ponadto, należy zaznaczyć, iż działalność Grupa 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.

Warunki atmosferyczne w pierwszych miesiącach 2014 r. były z punktu widzenia Grupy bardzo korzystne. Utrzymujące się dodatnie temperatury nie powodowały przedłużających się przerw w produkcji. Okres załamania pogody został w dużej mierze wykorzystany na przeprowadzenie niezbędnych remontów i prac konserwacyjnych w fabrykach. Sytuacja ta pozwoliła na zwiększenie poziomu zapasów, lepsze niż w poprzednich latach przygotowanie do nadchodzącego sezonu sprzedażowego i ma przez to szansę pozytywnie wpłynąć na wyniki Grupy w 2014 r.

**10. Koszty według rodzaju**

W okresach 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku oraz 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku koszty według rodzaju przedstawiały się następująco:

	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2014	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2013
	PLN'000	PLN'000
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		
Amortyzacja	5 439	5 372
Zużycie materiałów i energii	17 916	7 509
Usługi obce	8 356	3 796
Podatki i opłaty	3 062	1 324
Wynagrodzenia	5 486	5 029
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 318	1 101
Pozostałe koszty rodzajowe	2 085	1 708
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	39	23
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>43 702</b>	<b>25 862</b>
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-9	-101
Zmiana stanu wyrobów gotowych i rozliczeń międzyokresowych	-10 648	-8 682
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-3 755	-3 698
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-2 469	-2 673
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>26 820</b>	<b>10 708</b>

**11. Informacje dotyczące segmentów działalności**

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

**12. Podział zysku za rok 2013**

Zarząd zarekomendował przeznaczenie zysku za rok 2013 na kapitał zapasowy Spółki

**13. Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe przedstawiają się następująco:

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku zakupiła środki trwałe za kwotę 2.942 tys. PLN. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku Grupa nie dokonywała odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

**14. Wartości niematerialne**

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2014 roku, Grupa nie dokonywała zakupu WNIP.

**15. Zapasy**

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących zapasów, ani odwrócenia takich odpisów.

**16. Należności**

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku Grupa nie dokonała odpisów aktualizujących należności.

**17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

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

**18. Rezerwy**

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku Grupa nie dokonała istotnych zmian w rodzaju i wysokości rezerw w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2013 roku.

**19. Podatek dochodowy**

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres zakończony dnia 31 marca 2014 roku oraz 31 marca 2013 roku przedstawiają się następująco:

Różnice przejściowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 roku dotyczą głównie odwrócenia się aktywa z tytułu podatku odroczonego związanego z ulgą inwestycyjną w spółce zależnej Libet 2000 Sp. z o.o. (patrz poniżej). Różnice przejściowe dotyczące okresu porównywalnego wiążą się głównie z przejściem aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego przy nabyciu Libet S.A. przez Cydia Sp. z o.o. oraz odwróceniem się aktywa z tytułu podatku odroczonego związanego z ulgą inwestycyjną w spółce zależnej Libet 2000 Sp. z o.o.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Przepisy podatkowe obowiązujące w latach 2013-2014 ustalały stawkę podatkową na poziomie 19%. Obecne przepisy nie zakładają zmian ani zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

W zakresie podatku dochodowego Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej. Spółka zależna, Libet 2000 Sp. z o.o., prowadzi działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Rok podatkowy, jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

## 20. Kredyty bankowe

Dnia 3 czerwca 2013 roku Emitent zawarł z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. Aneks numer 5 do umowy kredytów z dnia 23 marca 2011 roku opisanej szczegółowo w prospekcie emisyjnym Emitenta w szczególności w punkcie 12 Prospektu. Mocą zawartego Aneksu, strony postanowiły min. wydłużyć okres spłaty udzielonego Emitentowi Umową kredytu długoterminowego. Kwota 45 mln PLN (Transza A w/w kredytu długoterminowego) będzie spłacana w ratach kwartalnych, przy czym dzień ostatecznej spłaty tej transzy kredytu, który wg pierwotnej treści Umowy przypadał dnia 23 marca 2015 roku, zmieniono na 31 marca 2018 roku. Kwota 40 mln PLN (Transza B w/w kredytu długoterminowego) będzie spłacona jednorazowo w dacie ostatecznej spłaty, przy czym dzień ostatecznej spłaty tej transzy kredytu, który wg pierwotnej treści Umowy przypadał dnia 23 marca 2016, zmieniono na dzień 31 marca 2019 roku. Emitent zobowiązał się także, że do długu objętego kredytem przystąpi LIBET LIBIAŻ sp. z o.o. z/s we Wrocławiu (tj. jednostka w 100% zależna Emitenta), jako dłużnik solidarny. Jednostka ta przystąpiła do długu w dacie opublikowania niniejszego raportu. Ponad powyższe, Emitent zawarł z Bankiem nowe umowy zabezpieczeń i złożył w zakresie zabezpieczeń dalsze konieczne oświadczenia, przy czym z jednym zastrzeżeniem zakres form zabezpieczeń ustalonych w Umowie nie uległ zmianie. Za zgodą stron i organów korporacyjnych Emitenta, Emitent ustanowił nowe zabezpieczenie kredytu w formie hipoteki umownej łącznej na wszystkich nieruchomościach, których jest właścicielem albo użytkownikiem wieczystym. Zabezpieczeń w taki samym zakresie jak Emitent, udzieliły Bankowi także LIBET 2000 sp. o.o. (pierwotny współdłużnik solidarny, Grupa w 100% zależna Emitenta) oraz BaumaBrick sp. z o.o. z/s we Wrocławiu (nowy współdłużnik solidarny, jednostka w 100% zależna Emitenta). Mocą Aneksu Strony postanowiły przyjąć nową treść Umowy. We wszystkich istotnych aspektach, co do tej nowej treści Umowy w pełnym zakresie aktualność zachowują informacje przekazane przez Emitenta w punkcie 12 Prospektu, o ile w treści niniejszego raportu nie wskazano inaczej.

Dnia 3 czerwca 2013 roku Emitent zawarł z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. aneks numer 5 do umowy kredytów z dnia 23 marca 2011 roku, opisanej szczegółowo w prospekcie emisyjnym Emitenta. Przedmiotem tego aneksu jest min. przedłużenie terminu dopuszczalnego wykorzystania kredytu na rachunku bieżącym, do dnia 31 maja 2014 roku

Na dzień 31 marca 2014 roku niespłacone saldo kredytów wynosiło 79 000 tys. PLN. oraz 19.836 tys. PLN saldo kredytu w rachunku bieżącym.

## 21. Instrumenty finansowe

Poza inwestycjami długoterminowymi opisanymi w punkcie 14 powyżej, kredytami opisanymi w punkcie 20 powyżej oraz środkami pieniężnymi, Grupa nie posiadała innych istotnych instrumentów finansowych na dzień 31 marca 2014 roku. Dnia 1 lipca 2013 Libet S.A zawarł umowę zakupu kontraktu Interest Rate Swap, jako zabezpieczenie zmiennej stopy procentowej części kredytu udzielonego LIBET przez Pekao na podstawie umowy kredytów z 23 marca 2011 roku (opisanej w rozdziale 12 prospektu emisyjnego LIBET oraz raporcie bieżącym numer 13/2013 z dnia 04/06/2013). W/w kontrakt dotyczy połowy kwoty kredytu długoterminowego pozostającego do spłaty na dzień opublikowania niniejszego raportu, a udzielonego LIBET w/w umową kredytów oraz obejmuje połowę wartości każdej z dwóch transz kredytowych.

## 22. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Na dzień 31 marca 2014 oraz 31 grudnia 2013 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała aktywów warunkowych, ani nie miała istotnych zobowiązań warunkowych

**23. Postępowania toczące się przed sądem**

Na dzień 31 marca 2014 roku ani na dzień opublikowania niniejszego sprawozdania, Grupa nie była stroną istotnych postępowań arbitrażowych i sądowych.

**24. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym**

W ocenie Grupy jedyną istotną informacją poza ujawnionymi w niniejszym kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, była informacja wykazana w raporcie bieżącym LIBET S.A. z/s we Wrocławiu z dnia 23.04.2014.

**25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

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

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku ani w okresie porównywalnym nie wystąpiły żadne inne istotne transakcje ze stronami powiązаныmi

**26. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Libet S.A. w dniu 12 maja 2014 roku.

---

**Thomas Lehmann**

Prezes Zarządu

---

**Ireneusz Gronostaj**

Członek Zarządu