

**LIBRA CAPITAL
SPÓŁKA AKCYJNA
W WARSZAWIE**

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
za okres 01.01.2012 – 30.06.2012**

1. Informacje podstawowe

Libra Capital Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dawniej: Hardex S.A. z siedzibą w Krośnie Odrzańskim), przy ul. Emilii Plater 28, 00-688 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000017849 (dalej: „Spółka”), jest Spółką, która do dnia 29 czerwca prowadziła działalność produkcyjną zlokalizowaną w Krośnie Odrzańskim.

W bieżącym roku Spółka dokonała sprzedaży przedsiębiorstwa z dniem 29 czerwca 2012 roku na rzecz spółki pod firmą Homanit spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krośnie Odrzańskim.

W związku z powyższym zmianie uległa firma spółki, siedziba oraz zakres działalności. Aktualnie Spółka działa pod firmą Libra Capital, a jej siedzibą jest Warszawa. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.735.647,20 zł (dwa miliony siedemset trzydzieści pięć tysięcy sześćset czterdzieści siedem złotych 20/100) i dzieli się na 11.398.530 (jedenaście milionów trzysta dziewięćdziesiąt osiem tysięcy pięćset trzydzieści) akcji o wartości nominalnej 0,24 zł (dwadzieścia cztery grosze) akcja.

W okresie sprawozdania finansowego, księgowość Spółki prowadzona była w ramach prowadzonego przedsiębiorstwa. Do dokonania przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Rada Nadzorcza Spółki wybrała WBS AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Uchwałą nr VIII/30/2012 z dnia 29 maja 2012 roku.

Obecnie głównym przedmiotem działalności Spółki jest działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z).

2. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka, identyfikując poszczególne rodzaje ryzyk finansowych związanych z jej działalnością, stara się je ograniczyć, głównie poprzez dobór optymalnych instrumentów finansowych. Spółka nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń ani nie prowadzi obrotu instrumentami finansowymi.

Spółka posiada instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług powstałych w toku prowadzonej działalności podstawowej.

Główne rodzaje ryzyka wynikające z posiadanych instrumentów finansowych obejmują: ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko makroekonomiczne. Zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka bierze pod uwagę możliwości finansowania swojej działalności kapitałami obcymi w postaci pożyczek lub kredytów bankowych. Ewentualny wzrost stóp procentowych, przy

ewentualnym wysokim zadłużeniu Emitenta, może przełożyć się na wystąpienie trudności związanych z jego obsługą. Ryzyko to jest jednak niewielkie, gdyż udział zobowiązań finansowych w zobowiązaniach ogółem jest niski.

Ryzyko makroekonomiczne

Spółka narażona jest na ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i zmniejszeniem tempa wzrostu gospodarczego w Polsce. Wpływ na ryzyko może mieć również pogorszenie sytuacji na rynku kapitałowym oraz ryzyko związane z poziomem rynkowych stóp procentowych.

3. Opis organizacji grupy kapitałowej Libra Capital S.A., ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

4. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przyjęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Libra Capital S.A., inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

Nie dotyczy.

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych za 2012 rok i jego poszczególne kwartały.

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

Wg. wiedzy Emitenta, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy posiadają:

- a) BBI Capital NFI S.A., która posiada 3.760.000 akcji, tj. 32,99% udziału w kapitale zakładowym Libra Capital S.A.
- b) Maciej Zientara, Superkonstelacja Limited, która posiada 2.262.536 akcji, tj. 19,85% w kapitale zakładowym Libra Capital S.A.

Od momentu przekazania raportu okresowego za I kwartał 2012 roku do dnia 31 sierpnia 2012 roku wg wiedzy Emitenta wystąpiły następujące zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Libra Capital S.A.:

	Stan na dzień 16.05.2012		Zmiana		Stan na dzień 31.08.2012	
	liczba akcji (szt.)	udział w kapitale zakładowym (%)	liczba akcji (szt.)	udział w kapitale zakładowym (%)	liczba akcji (szt.)	udział w kapitale zakładowym (%)
DM IDM S.A.	620.435	5,44	-201.999	-1,77	418.436	3,67
Maciej Zientara Superkonstelacja Limited	1.125.000	9,87	+1.137.536	+8,84	2.262.536	19,85

7. Zestawienie stanu posiadania akcji Libra Capital S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Libra Capital S.A. na dzień przekazania raportu półrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego odrębnie dla każdej z osób

Na dzień przekazania raportu za I półrocze 2012 roku, wg informacji posiadanych przez Spółkę stan posiadania akcji Libra Capital S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę jest następujący:

1) Zarząd

Prezes Zarządu – Maciej Zientara: posiada pośrednio 2.262.536 akcji

Członek Zarządu – Inez Krawczyńska: nie posiada akcji

2) Rada Nadzorcza

Członek Rady Nadzorczej – Andrzej Zientara: nie posiada akcji

Członek Rady Nadzorczej – Marek Matlak: nie posiada akcji

Członek Rady Nadzorczej – Agnieszka Gaworczyk: nie posiada akcji

Członek Rady Nadzorczej – Daniel Więzik: nie posiada akcji

Członek Rady Nadzorczej – Cezary Olszewski: nie posiada akcji

Członek Rady Nadzorczej – Adam Rogaliński: nie posiada akcji

Członek Rady Nadzorczej – Marcin Zientara: nie posiada akcji

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

- a. postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Libra Capital S.A. lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Libra Capital S.A., z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Libra Capital S.A.,
- b. dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Libra Capital S.A., z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Libra Capital S.A. w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania

Brak takich postępowań.

9. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Na dzień 30.06.2012 roku Spółka nie zawarła transakcji z podmiotami powiązanymi.

10. Informacje o udzielaniu przez Libra Capital S.A. poręczeń, kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi, jeżeli łączą wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Libra Capital S.A., z określeniem:

- a. nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- b. łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,
- c. okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- d. warunków finansowych, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone, z określeniem wynagrodzenia Libra Capital S.A. za udzielenie poręczeń lub gwarancji,
- e. charakteru powiązań istniejących pomiędzy Libra Capital S.A., a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki

Nie dotyczy.

11. Inne informacje, które zdaniem Libra Capital S.A. są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Libra Capital S.A.

W dniu 29.06.2012 roku Zarząd Libra Capital S.A. (dawniej: Hardex S.A.) zawarł z Homanit Krosno Odrzańskie spółka z ograniczoną odpowiedzialnością umowę sprzedaży przedsiębiorstwa Spółki za cenę 30.000.000,00 zł (trzydzieści milionów złotych) w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu cywilnego. W skład przedsiębiorstwa wchodzi: zespół składników służących prowadzeniu działalności w zakresie produkcji płyt pilśniowych i działalności w przemyśle drzewnym w szczególności: Własność nieruchomości i aktywa produkcyjne i inne aktywa ruchome, wierzytelności i środki pieniężne, patenty i inne prawa własności przemysłowej, majątkowe prawa autorskie, majątkowe prawa pokrewne, prawa wynikające z zawartych umów i decyzji administracyjnych, tajemnice przedsiębiorstwa, księgi i dokumenty związane z prowadzeniem działalności gospodarczej. W skład przedsiębiorstwa wchodzi wszyscy pracownicy zatrudnieni w spółce. Strony ustaliły wzajemnie, że Sprzedający ponosi odpowiedzialność za wymagalne zobowiązania Spółki do dnia zawarcia umowy sprzedaży przedsiębiorstwa, a Kupujący za wszystkie zobowiązania, które staną się wymagalne po dniu sprzedaży. Na dzień sprzedaży wszystkie wymagalne zobowiązania Spółki zostały spłacone.

12. Wskazanie czynników, które w ocenie Libra Capital S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Na osiągane wyniki przez Spółkę w perspektywie kwartału będzie miała wpływ sytuacja gospodarcza na rynku inwestycyjnym.

Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Maciej Zientara	Prezes Zarządu	
Inez Krawczyńska	Członek Zarządu	