



Raport kwartalny Spółki EX-DEBT S.A.

za okres IV kwartału 2012 r.
(tj. okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.)

Data sporządzenia i publikacji raportu:
14 lutego 2013

Spis treści

I. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu Raportu kwartalnego.....	3
II. Podstawowe dane o Emitencie	4
III. Wybrane dane finansowe	6
Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	7
IV. Informacja na temat zdarzeń w raportowanym okresie oraz po dniu bilansowym, które mogą mieć wpływ na działalność Emitenta	8
V. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz.....	8
VI. Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta	9
VII. Wskazanie przyczyny niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	10
VIII. Struktura akcjonariatu Spółki	11
IX. Oświadczenie Zarządu spółki	12

I. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu Raportu kwartalnego

W związku z brakiem formalnego wymogu opiniowania kwartalnego raportu okresowego przez biegłego rewidenta, niniejszy raport, obejmujący IV kwartał 2012 roku, nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Raport kwartalny obejmuje dane za okres od 1 października 2012 do 31 grudnia 2012 roku oraz dane narastająco za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku wraz z okresami porównawczymi obejmującymi analogiczne okresy 2011 roku.

II. Podstawowe dane o Emitencie

Tabela 1. Podstawowe dane Emitenta, stan na dzień publikacji Raportu

Firma:	EX-DEBT Spółka Akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Gen. Józefa Bema 2; 50-265 Wrocław
Telefon:	+48 (71) 327 28 00
Fax:	+48 (71) 327 29 04
E-mail:	biuro@exdebt.pl
Strona internetowa:	www.exdebt.pl
NIP:	8971742783
REGON:	020441378
Kapitał zakładowy:	348.978,84 zł opłacony w całości
Liczba akcji:	17.448.942. akcji o wartości nominalnej 0,02 zł każda, w tym:
	• 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A • 875.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B • 250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C • 5.088.110 akcji zwykłych na okaziciela serii D • 6.235.832 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii E
Numer KRS:	0000347674 Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS
Zarząd	• Mariusz Pawłowski – Prezes Zarządu • Robert Kostera – Członek Zarządu
Rada Nadzorcza	• Jan Miśko – Przewodniczący Rady Nadzorczej • Alicja Pawłowska – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej • Zdzisław Simon – Członek Rady Nadzorczej • Ewelina Miśko-Pawłowska – Członek Rady Nadzorczej • Izabela Fryszkowska – Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie organów Spółki

W raportowanym okresie nie nastąpiły żadne zmiany w składzie organów Spółki. O ostatnich zmianach w składzie organów Spółka informowała raportach:

- 15/2012 – zmiany w składzie Zarządu Spółki, które nastąpiły w dniu 6 lipca 2012
- 16/2012 – zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki, które nastąpiły w dniu 1 sierpnia 2012

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu skład Zarządu Spółki przedstawia się następująco:

Mariusz Pawłowski - Prezes Zarządu
Robert Kostera - Członek Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawia się następująco:

Jan Miśko	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Alicja Pawłowska	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Zdzisław Simon	- Członek Rady Nadzorczej
Ewelina Miśko-Pawłowska	- Członek Rady Nadzorczej
Izabela Fryszkowska	- Członek Rady Nadzorczej

III. Wybrane dane finansowe

Poniższe tabele prezentują wybrane dane finansowe Emitenta za okres od 1 października 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku wraz z okresami porównawczymi obejmującymi okresy analogiczne za 2011 rok, przy czym:

- Wybrane pozycje bilansu Spółki prezentowane są na koniec III i IV kwartału roku bilansowego 2012 oraz dla okresów porównywalnych w roku poprzednim
- Wybrane pozycje rachunku zysków i strat prezentowane są za okres czwartego kwartału 2012 roku oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 wraz z danymi porównawczymi obejmującymi okresy analogiczne za 2011 rok.

Tabela 2. Wybrane pozycje bilansu Emitenta (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012 r.	Na dzień 30.09.2012 r.	Na dzień 31.12.2011 r.	Na dzień 30.09.2011 r.
Kapitał własny	6 239	7 731	13 140	1 210*
Należność długoterminowe	0	0	0	0*
Należność krótkoterminowe	1 904	147	149	310*
Inwestycje długoterminowe	4 760	6 330	12 715	0*
Inwestycje krótkoterminowe w tym:	1 903	1 842	334	0*
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12	18	170	244*
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0*
Zobowiązania krótkoterminowe	2 100	1 838	106	6 234*

* Dane z raportu spółki będącej prawnym poprzednikiem Ex-Debt S.A. – Public Image Advisors SA

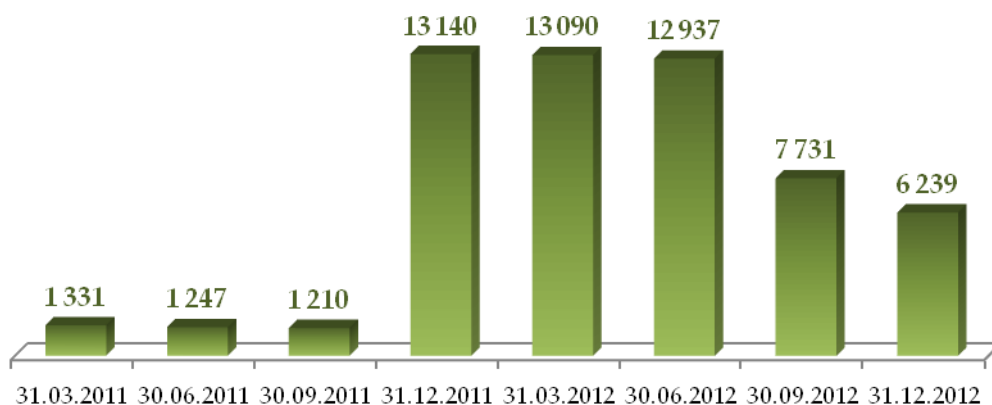
Tabela 3. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat Emitenta (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2012 r. do 31.12.2012 r.	Za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.	Za okres od 01.10.2011 r. do 31.12.2011r.	Za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.
Przychody netto ze sprzedaży	0	27	60	251
Zysk/strata na sprzedaży	-278	-410	60	-195
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-278	-410	125	-202
Zysk/strata na działalności gospodarczej	-1 768	-8 378	125	-384
Zysk/strata brutto	-1 768	-8 378	125	-384
Zysk/strata netto	-1 492	-6 901	114	-363
Amortyzacja	0	0	0	7

Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Analiza danych bilansowych

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitały własne spółki wynosiły 6 239 tys. PLN, były więc o 52,52% niższe niż na koniec roku 2011 i o 19,30% niższe niż na koniec III kwartału 2012 roku.

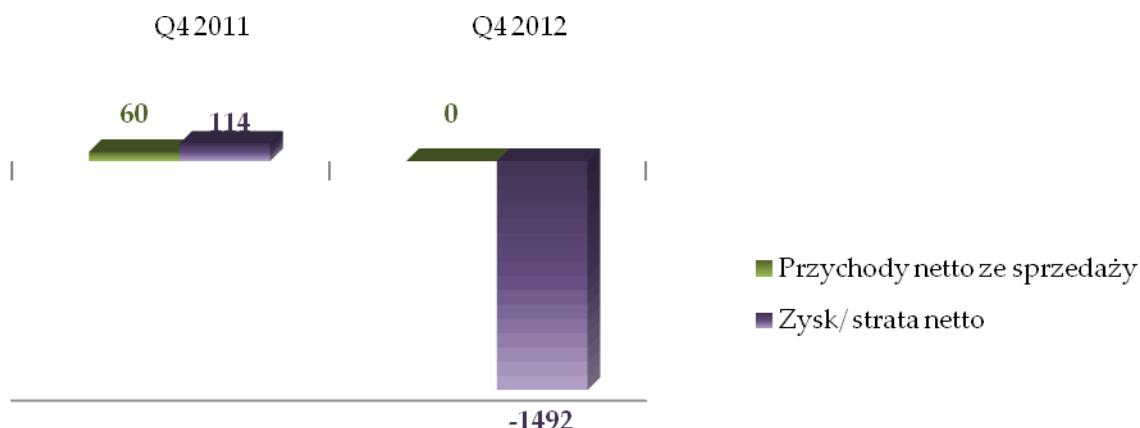


wykres 1. Kapitały własne Emitenta na koniec poszczególnych kwartałów w okresie od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2012 (w tys. PLN)

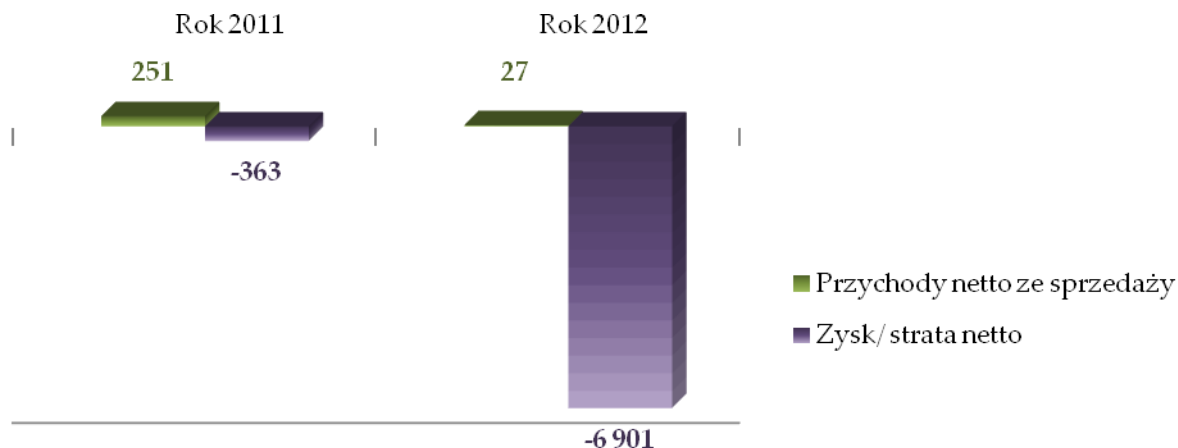
Spadek kapitałów własnych Emitenta spowodowany jest aktualizacją wartości posiadanych akcji spółki zależnej, które są wyceniane Według ich wartości księgowej. Spółka zależna realizuje zadania inwestycyjne, niestety nie osiąga zysków, tylko ponosi straty, zwłaszcza ze względu na aktualizację wartości inwestycji

Analiza danych z rachunku zysków i strat

Spółka w okresie, który obejmuje niniejszy raport odnotowała stratę netto na poziomie 6 901 tys. PLN. W całym roku 2012 strata netto Spółki wyniosła 1 492 tys. PLN.



wykres 2. Przychody ze sprzedaży i zysk netto w IV kwartale 2012 i okresie porównywalnym w roku 2011 (w tys. PLN)



wykres 3. Przychody ze sprzedaży i zysk netto Spółki w okresie od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 oraz w okresie porównywalnym w roku 2011 (w tys. PLN)

Przyczyną odnotowanej straty były:

1. aktualizacja wartości posiadanych akcji w spółkach nienotowanych na rynku kapitałowym - z powodu braku zysków i bardzo wysokiego zadłużenia spółek ich wartość została wyceniona na 0,00 zł
2. aktualizacja wartości posiadanych akcji w spółce zależnej (Ex-Debt Partners S.A.) - według aktualnej wyceny wartość posiadanych akcji została określona jako wartość udziału w kapitale własnym. Ex-Debt S.A. nie odnotowuje na żadnym poziomie Rachunku zysków i strat dodatniego wyniku.

IV. Informacja na temat zdarzeń w raportowanym okresie oraz po dniu bilansowym, które mogą mieć wpływ na działalność Emitenta

W raportowanym okresie oraz po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zdarzenia, które, w ocenie Emitenta, będą miały wpływ na działalność Spółki i jej wyniki w kolejnych okresach sprawozdawczych.

V. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz

Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych na rok 2012.

VI. Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta

Spółka zależna – EX-DEBT Partners S.A.

We wrześniu 2011 r. Emitent dokonał przejęcia spółki EX-DEBT Partners S.A. (raport bieżący EBI 37/2011), która na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Emitenta.

Tabela 4. Wybrane pozycje bilansu spółki EX-DEBT Partners S.A. (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012 r.	Na dzień 30.09.2012 r.	Na dzień 31.12.2011 r.	Na dzień 30.09.2011 r.
Kapitał własny	6 612	8 457	9 814	9 814
Należność długoterminowe	0	0	0	0
Należność krótkoterminowe	0	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	3 828	5 501	0	0
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	3 794	3 885	10 996	11 027
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	18	74	82	82
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	1 683	74	17	17

Tabela 5. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat spółki EX-DEBT Partners S.A. (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2012 r. do 31.12.2012 r.	Za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.	Za okres od 01.10.2011 r. do 31.12.2011r.	Za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.
Przychody netto ze sprzedaży	0	0	0	0
Zysk/strata na sprzedaży	-521	-938	-81	-608
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-521	-938	-81	-608
Zysk/strata na działalności gospodarczej	-2 162	-3 824	-1 519	5 698
Zysk/strata brutto	-2 162	-3 824	-1 519	5 698
Zysk/strata netto	-1 845	-3 202	-1 220	4 563
Amortyzacja	0	0	0	0

VII. Wskazanie przyczyny niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zarząd Emitenta informuje, iż na podstawie wyłączenia wynikającego z art. 56 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. 1994 Nr 121 poz. 591 z późn. zm.) nie sporządza sprawozdań skonsolidowanych Emitenta.

Zgodnie ze stosowanymi przez spółkę zasadami rachunkowości oraz w związku z tym, że EX-DEBT Partners S.A. jest spółką niepubliczną, posiadane akcje spółki EX-DEBT Partners S.A. wykazywane są w sprawozdaniu finansowym Spółki jako inwestycja długoterminowa wg ceny nabycia i nie podlegają wycenie rynkowej.

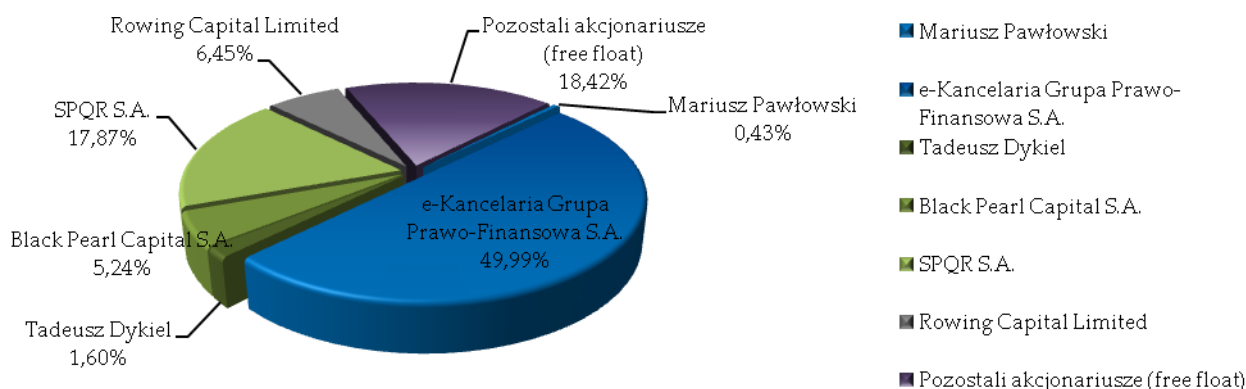
VIII. Struktura akcjonariatu Spółki

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Emitenta, opartą o przekazane przez inwestorów zawiadomienia sporządzone na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 Nr 184 poz. 1539), akcjonariuszami Spółki na dzień sporządzenia niniejszego raportu są osoby i podmioty wskazane w poniższej tabeli.

Tabela 6. Struktura akcjonariatu Emitenta (stan na dzień sporządzenia Raportu)

Imię i nazwisko/nazwa	Liczba akcji i głosów na walnym zgromadzeniu Spółki	Udział w kapitale zakładowym i w głosach na WZ Spółki
Mariusz Pawłowski (wraz z podmiotami zależnymi), w tym:	8 798 017	50,42%
- Mariusz Pawłowski (bezpośrednio)	75 517	0,43%
- e-Kancelaria Grupa Prawo-Finansowa S.A.	8 722 500	49,99%
Tadeusz Dykiel (wraz z podmiotami zależnymi), w tym:	4 312 005	24,71%
- Tadeusz Dykiel (bezpośrednio)	279 089	1,60%
- Black Pearl Capital S.A.	915 000	5,24%
- SPQR S.A.	3 117 916	17,87%
Rowing Capital Limited	1 125 000	6,45%
Pozostali akcjonariusze (free float)	3 213 920	18,42%
RAZEM	17 448 942	100,00%

Źródło: Zawiadomienia przekazane przez akcjonariuszy Spółki na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.)



wykr. 4. Struktura akcjonariatu Emitenta

IX. Oświadczenie Zarządu spółki

Zarząd Ex-Debt S.A. oświadcza, że dane zawarte w niniejszym raporcie kwartalnym za okres od 1 października 2012 do 31 grudnia 2012 oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012, jak również dane porównawcze za analogiczne okresy roku poprzedniego, zostały sporządzone zgodnie z przepisami i najlepszą wiedzą oraz zawierają prawdziwe dane.



Mariusz Pawłowski
Prezes Zarządu



Robert Kostera
Członek Zarządu