



LETUS  

---

CAPITAL

**LETUS CAPITAL S.A.**  
**Raport kwartalny za okres**  
**od 01.01.2013 do 31.03.2013**

Katowice, 15 maja 2013

## 1. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Tabela 1 Rachunek zysków i strat - wybrane dane finansowe za I kwartał 2013 roku oraz dane porównawcze (dane nieaudytowane)

| Wybrane dane finansowe (w PLN)           | Q1 2013     | Q1 2012     |
|------------------------------------------|-------------|-------------|
| Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi | 14 970,81   | 26 627,56   |
| Zysk/strata ze sprzedaży                 | -185 166,85 | -371 600,95 |
| Zysk/strata z działalności operacyjnej   | -185 488,77 | -355 453,67 |
| Zysk/strata brutto                       | -239 430,69 | -500 092,62 |
| Zysk/strata netto                        | -239 430,69 | -500 092,62 |
| Amortyzacja                              | 12 933,03   | 23 561,77   |

Źródło: Letus Capital

Tabela 2 Bilans - wybrane dane finansowe za I kwartał 2013 roku oraz dane porównawcze (dane nieaudytowane)

| Wybrane dane finansowe (w PLN)           | 31.03.2013   | 31.03.2012   |
|------------------------------------------|--------------|--------------|
| Kapitał własny                           | 4 697 428,18 | 6 388 270,32 |
| Zobowiązania długoterminowe              | 0,00         | 0,00         |
| Zobowiązania krótkoterminowe             | 665 382,74   | 246 922,54   |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 113 276,13   | 140 162,73   |
| Należności długoterminowe                | 0,00         | 0,00         |
| Należności krótkoterminowe               | 284 933,85   | 237 416,97   |

Źródło: Letus Capital

## 2. KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Na wyniki finansowe osiągnięte w I kwartale 2013 roku istotny wpływ miał brak finalizacji największego projektu nad którym od prawie roku pracował Emitent. Do dnia 31 marca 2013 r. inwestorowi (stronie kupującej), którego doradcą był Letus Capital nie udało się pozyskać środków na finalizację transakcji zakupu przedsiębiorstwa pomimo bardzo zaawansowanego etapu prac (podpisany list intencyjny, złożenie oferty warunkowej, uzgodnione warunki transakcji, pozytywnie zakończone due diligence). Brak finalizacji transakcji był niezależny od Emitenta i wynikał z ostatecznej decyzji niezaangażowania się w projekt inwestora zagranicznego, z którym strona kupująca finalizowała rozmowy na temat finansowania projektu. Ewentualne powodzenie projektu w znacznej mierze poprawiłoby wynik finansowy Emitenta i zapewniło środki na działalność przez większość części roku.

## 3. INFORMACJE ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W obliczu niezamknięcia transakcji o której mowa w punkcie drugim niniejszego raportu, Zarząd Emitenta podjął decyzję o wyjściu z jednej z inwestycji portfelowych i skupieniu działalności na prowadzonej działalności inwestycyjnej, w tym na największym projekcie ASSG S.A. Wyjście z inwestycji w Consorg S.A. umotywowane było przede wszystkim przedłużającym się procesem poszukiwania inwestora, który trwał ponad rok i braku perspektyw na możliwe wyjście z inwestycji w bliskiej przyszłości. W obliczu pojawienia się możliwości wyjścia z inwestycji, biorąc pod uwagę aktualną sytuacją rynkową oraz samego Emitenta i brak finalizacji transakcji, o której mowa w pkt. 2, Zarząd podjął decyzję o sprzedaży posiadanego pakietu akcji.

## 4. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM

Nie dotyczy. Zarząd Letus Capital S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych.

## 5. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM

W skład grupy kapitałowej Emitenta, na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym, wchodzi spółka GoAdvisers Seed Capital sp. z o.o., w której Emitent posiada 100% udziałów.

## 6. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Emitent nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych na podstawie art. 56 oraz - uwzględniając wprowadzone z dniem 1 stycznia 2013 roku zmiany w Regulaminie ASO - art. 58, tj. dane finansowe jednostek są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), który mówi o obowiązku stosowania przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, rzetelnie i jasno przedstawiając sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

## 7. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

Rysunek i tabela poniżej przedstawiają strukturę akcjonariatu Emitenta na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na WZ Emitenta. Struktura akcjonariatu została sporządzona w oparciu o zawiadomienia podane do publicznej wiadomości w trybie art. 70 pkt 1 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

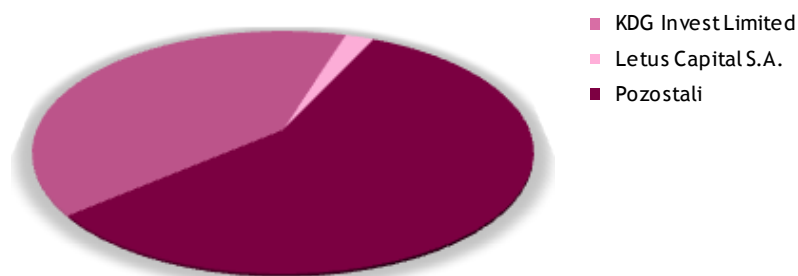
Struktura akcjonariatu Emitenta jest na bieżąco aktualizowana na stronie internetowej Letus Capital w dziele Relacji inwestorskich.

Tabela 3 Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 15.05.2013 r.

| Akcjonariusz       | Liczba akcji     | Udział         | Liczba głosów    | Udział         |
|--------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| KDG Invest Limited | 3 641 928        | 40,97%         | 3 641 928        | 40,97%         |
| Letus Capital S.A. | 195 650          | 2,20%          | 195 650          | 2,20%          |
| Pozostali          | 5 052 422        | 56,83%         | 5 052 422        | 56,83%         |
| <b>Razem</b>       | <b>8 890 000</b> | <b>100,00%</b> | <b>8 890 000</b> | <b>100,00%</b> |

Źródło: opracowanie własne na podstawie opublikowanych zawiadomień

Rysunek 1 Struktura akcjonariatu Emitenta



Źródło: opracowanie własne na podstawie opublikowanych zawiadomień

LET US ACHIEVE  
YOUR GOALS

M&A PE Corporate Finance  
[letuscapitalsa.com](http://letuscapitalsa.com)

---