



Raport kwartalny Spółki EX-DEBT S.A.

za I kwartał 2013 roku
(tj. okres od 1 stycznia 2013 do 31 marca 2013 r.)

Data sporządzenia i publikacji raportu:
15 maja 2013

Spis treści

1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu Raportu kwartalnego	3
2. Podstawowe dane o Emitencie	4
2.1. Zmiany w składzie organów Spółki.....	4
2.1.1. Zarząd.....	4
2.1.2. Rada Nadzorcza.....	5
3. Wybrane dane finansowe	6
3.1. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	7
3.1.1. Analiza danych bilansowych.....	7
3.1.2. Analiza danych z rachunku zysków i strat.....	8
4. Informacja na temat zdarzeń w raportowanym okresie oraz po dniu bilansowym, które mogą mieć wpływ na działalność Emitenta	9
4.1.1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 6 marca 2013 roku	9
4.1.2. Zmiany w składzie Zarządu Spółki	9
4.1.3. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.....	9
4.1.4. Zmiana struktury akcjonariatu	9
5. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz.....	9
6. Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta	10
7. Wskazanie przyczyny niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych...	10
8. Struktura akcjonariatu Spółki	11
9. Oświadczenie Zarządu spółki.....	12

1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu Raportu kwartalnego

W związku z brakiem formalnego wymogu opiniowania kwartalnego raportu okresowego przez biegłego rewidenta, niniejszy raport, obejmujący I kwartał 2013 roku, nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Raport kwartalny obejmuje dane za okres od 1 stycznia 2013 do 31 marca 2013 roku oraz dane porównywalne obejmujące analogiczny okres 2012 roku.

2. 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@ex-debt.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

2.1. Zmiany w składzie organów Spółki

2.1.1. Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2013 roku skład Zarządu EX-DEBT S.A. przedstawiał się następująco:

- Mariusz Pawłowski - Prezes Zarządu
- Robert Kostera - Członek Zarządu

W dniu 4 kwietnia 2013 roku wpłynęło do Spółki oświadczenie Pana Mariusza Pawłowskiego o rezygnacji z członkostwa w Zarządzie Spółki. Oświadczenie zostało złożone ze skutkiem na dzień 29 marca 2013 roku. W związku z rezygnacją na dzień bilansowy 31 marca 2013, a także na dzień publikacji Raportu kwartalnego skład Zarządu Spółki przedstawia się następująco:

- Robert Kostera - Członek Zarządu

2.1.2. Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2013 roku Rada Nadzorcza EX-DEBT S.A. funkcjonowała w następującym składzie:

- 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

Przez cały raportowany okres, tj. od 1 stycznia 2013 do 31 marca 2013 skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

W dniu 12 kwietnia 2013 roku Spółka otrzymała od Członka Rady Nadzorczej - Izabeli Fryszkowskiej - rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na dzień 12 kwietnia 2013 roku. W związku z powyższym na dzień publikacji niniejszego Raportu skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

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

W związku z faktem, że obecnie Spółka nie posiada Rady Nadzorczej władnej do podejmowania decyzji w dniu 13 maja 2013 roku Zarząd Spółki zwrócił się do Przewodniczącego Rady Nadzorczej z wnioskiem o powołanie w drodze kooptacji nowego członka Rady Nadzorczej, który będzie pełnił swą funkcję do czasu wyboru członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie Spółki.

3. Wybrane dane finansowe

Raport kwartalny Spółki prezentuje dane za okres od 1 stycznia 2013 do 31 marca 2013. Dane porównawcze prezentowane są za okres od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012, przy czym:

- Wybrane pozycje bilansu Spółki prezentowane są na koniec I kwartału roku 2013 oraz dla okresu porównywalnego w roku poprzednim
- Wybrane pozycje rachunku zysków i strat prezentowane są za okres od 1 stycznia 2013 do 31 marca 2013 roku wraz z danymi porównywalnymi obejmującymi analogiczny okres roku 2012.

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

Wyszczególnienie	na dzień 31.03.2013	na dzień 31.03.2012
Kapitał własny	6 325	13 090
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	233	164
Inwestycje długoterminowe	4 891	12 715
Inwestycje krótkoterminowe	6	243
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6	92
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	579	48

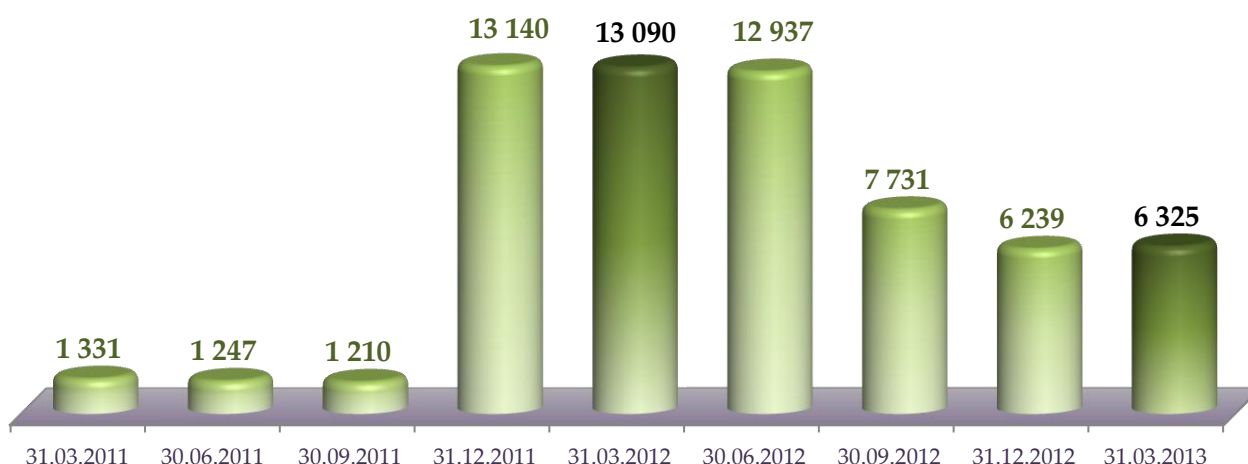
Tabela 3. Wybrane pozycje Rachunku zysków i strat Emitenta (dane w tys. PLN)

Wyszczególnienie	Za okres od 1.01.2013 do 31.03.2013	Za okres od 1.01.2012 do 31.03.2012
Przychody netto ze sprzedaży	42	27
Zysk/strata na sprzedaży	-7	-31
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-7	-31
Zysk/strata na działalności gospodarczej	-37	-24
Zysk/strata brutto	-37	-24
Zysk/strata netto	-37	-50
Amortyzacja	0	0

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

3.1.1. Analiza danych bilansowych

Na dzień 31 marca 2013 roku kapitały własne spółki wynosiły 6 325 tys. PLN, były więc o 51,68% niższe niż na dzień bilansowy w analogicznym okresie roku 2012. Nastąpił natomiast nieznaczny (1,4%) wzrost w stosunku do IV kwartału roku 2012, kiedy to na dzień bilansowy kapitały wyniosły 6 239 tys. PLN.

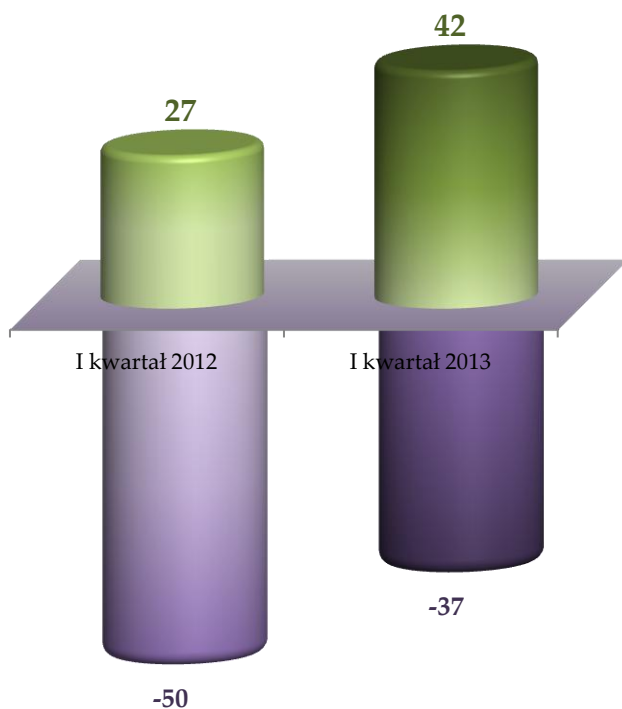


Wykres 1. Zmiany w kapitałach własnych Emitenta w okresie od 1 stycznia 2011 do 31 marca 2013 roku – dane na poszczególne dni bilansowe w tys. PLN.

Spółka odnotowuje sukcesywny spadek kapitałów od początku roku 2012, czego podstawową przyczyną jest brak faktycznej działalności Spółki, a co za tym idzie odnotowywana w każdym kwartale strata zarówno na działalności operacyjnej, jaki i w pozostałych rodzajach działalności. Znaczące obniżenie kapitałów w II półroczu 2012 roku było spowodowane także aktualizacją wartości posiadanych akcji spółki zależnej, które zostały wycenione według ich wartości księgowej. Zabieg ten Spółka opisywała szczegółowo w raportach okresowych w roku 2012.

3.1.2. Analiza danych z rachunku zysków i strat

Przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły w raportowanym okresie 42 tys. PLN i były wyższe od przychodów ze sprzedaży w analogicznym okresie roku poprzedniego. Spółka odnotowała także mniejszą niż w poprzednim I kwartale roku stratę netto, która w opisywanym okresie wyniosła 37 tys. PLN.



Wykres 2. Przychody ze sprzedaży Spółki w okresie od 1 stycznia 2013 do 31 marca 2013 i w okresie porównywalnym w roku 2012 (dane w tys. PLN)

Wykres 3. Zysk netto Spółki w okresie od 1 stycznia 2013 do 31 marca 2013 i w okresie porównywalnym w roku 2012 (dane w tys. PLN)

Warto jednak zauważyć, że Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej, a występujące w rachunku zysków i strat kwoty wynikają jedynie ze stałych kosztów Spółki oraz zdarzeń o charakterze jednorazowym, co do których ocena ich wpływu na wyniki Spółki w perspektywie długookresowej nie jest możliwa. Ex-Debt S.A. nie odnotowuje na żadnym poziomie Rachunku zysków i strat dodatniego wyniku.

Wśród innych czynników mających wpływ na wyniki Spółki należy wymienić:

- aktualizację 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
- aktualizację 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 Spółki.

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

4.1.1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 6 marca 2013 roku

6 marca 2013 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, przedmiotem którego, zgodnie z ogłoszonym porządkiem obrad, było podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta. Uchwały w tej sprawie nie zostały podjęte przez NWZ.

4.1.2. Zmiany w składzie Zarządu Spółki

29 marca 2013 roku Prezes Zarządu Mariusz Pawłowski złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki. W związku z rezygnacją skład Zarządu EX-DEBT S.A. przedstawia się następująco:

- Robert Kostera - Członek Zarządu

4.1.3. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki

12 kwietnia 2013 roku Członek Rady Nadzorczej Spółki Izabela Fryszkowska złożyła rezygnację z członkostwa w organie nadzorczym Spółki. W związku z rezygnacją skład Rady Nadzorczej EX-DEBT S.A. przedstawia się następująco:

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

4.1.4. Zmiana struktury akcjonariatu

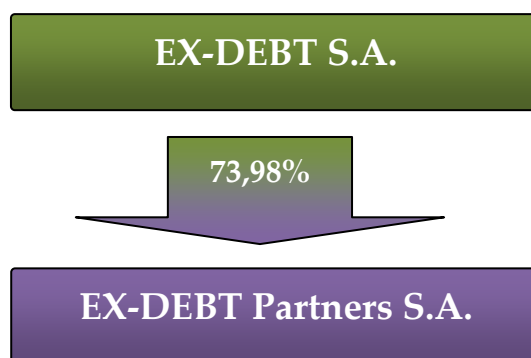
W wyniku transakcji przeprowadzonych w okresie od stycznia do kwietnia 2013 roku znaczącej zmianie uległa struktura akcjonariatu Emitenta. Z akcjonariatu wyszli znaczący akcjonariusze: SPQR S.A., Rowling Capital Limited, Black Pearl Capital S.A., e-Kancelaria Grupa Prawno-Finansowa S.A.. Zgodnie z zawiadomieniami w trybie Art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 Nr 184 poz. 1539), które wpłynęły do Zarządu Spółki obecnie jedynym akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% udziału w kapitale zakładowym Spółki i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki jest Mariusz Pawłowski.

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

Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych na rok 2013.

6. Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta

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. Na dzień publikacji niniejszego Raportu struktura wygląda więc następująco:



7. Wskazanie przyczyny niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zarząd Emitenta stoi na stanowisku, że posiadane udziały w spółce zależnej są każdorazowo prezentowane w aktywach 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 i wyceniane wg wartości księgowej.

Jednocześnie spółka zależna nie prowadzi żadnej działalności, która generowałaby wyniki mające jakikolwiek wpływ na wyniki Emitenta w przypadku konsolidacji sprawozdań. Konsolidacja spowodowałaby jedynie przesunięcie prezentacji posiadanych aktywów, z miejsca przeznaczonego dla akcji spółki zależnej, na akcje i obligacje spółki pośrednio zależnej, co z punktu widzenia oceny sytuacji finansowej Emitenta przez inwestorów byłoby zmianą nieistotną.

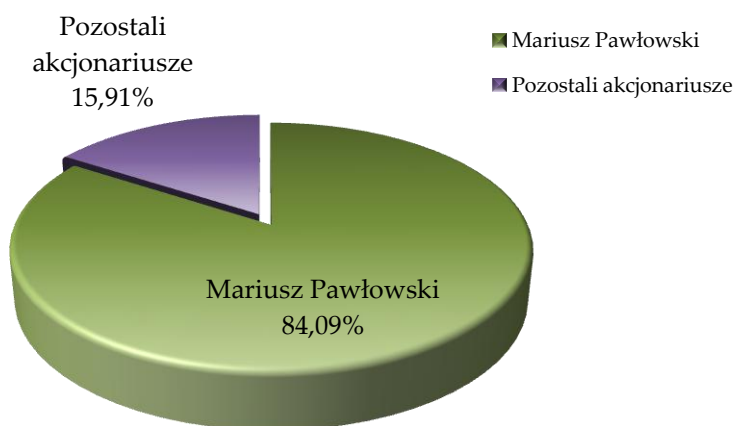
8. Struktura akcjonariatu Spółki

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 4. 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	14 673 621	84,09%
Pozostali akcjonariusze (<i>free float</i>)	2 775 321	15,91%
RAZEM	17 448 942	100,00%

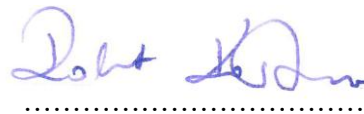
Źródło: Zawiadomienia przekazane przez akcjonariuszy Spółki na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.)



Wykres 4. Struktura akcjonariatu na dzień publikacji Raportu za I kwartał 2013 roku

9. Oświadczenie Zarządu spółki

Zarząd Ex-Debt S.A. oświadcza, że dane zawarte w niniejszym raporcie kwartalnym za okres od 1 stycznia 2013 do 31 marca 2013, jak również dane porównawcze za analogiczne okresy roku poprzedniego, zostały sporządzone zgodnie z przepisami i najlepszą wiedzą oraz zawierają prawdziwe dane.



.....
Robert Kostera
Członek Zarządu
EX-DEBT S.A.