



Raport kwartalny Spółki EX-DEBT S.A.

za II kwartał 2013 roku
(tj. okres od 1 kwietnia 2013 do 30 czerwca 2013 r.)

Data sporządzenia i publikacji raportu:
14 sierpnia 2013

Spis treści

1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu Raportu kwartalnego	3
2. Podstawowe dane o Emitencie	4
2.1. Zarząd	4
2.2. Rada Nadzorcza.....	4
3. Wybrane dane finansowe	6
4. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	7
5. Informacja na temat zdarzeń w raportowanym okresie oraz po dniu bilansowym, które mogą mieć wpływ na działalność Emitenta	8
5.1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 25 czerwca 2013 roku	8
5.2. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela.....	8
5.3. Nowa strategia	8
6. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz.....	9
7. Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta	9
8. Wskazanie przyczyny niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych	9
9. Struktura akcjonariatu Spółki	10
10. Oświadczenie Zarządu spółki	11

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 II kwartał 2013 roku, nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Raport kwartalny obejmuje dane za okres od 1 kwietnia 2013 do 30 czerwca 2013 oraz narastająco dane za okres od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013 wraz z okresami porównawczymi w roku 2012.

Sprawozdanie finansowe i dane porównawcze zaprezentowane w niniejszym raporcie sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

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 zwykłych na okaziciela serii E
Numer KRS:	0000347674 Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS

2.1. Zarząd

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 pierwszy dzień raportowanego okresu skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

- Robert Kostera - Członek Zarządu

W dniu 4 czerwca 2013 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę, na mocy której Pan Robert Kostera objął funkcję Prezesa Zarządu. W związku z tym na dzień bilansowy 30 czerwca 2013 roku, a także na dzień sporządzenia niniejszego Raportu Zarząd funkcjonuje w składzie:

- Robert Kostera - Prezes Zarządu

2.2. Rada Nadzorcza

Na dzień 1 kwietnia 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

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. 22 maja 2013 roku w drodze głosowania pisemnego został powołany do składu Rady Nadzorczej Pan Mariusz Muszyński. Po jego rezygnacji złożonej ze skutkiem na dzień 24 maja 2013 roku w dniu 4 czerwca 2013 roku Rada Nadzorcza w trybie kooptacji powołała do składu Panią Monikę Kostere. W związku z powyższym na dzień bilansowy 30 czerwca 2013 roku, a także na dzień sporządzenia 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
- Monika Kostera - Członek Rady Nadzorczej

3. Wybrane dane finansowe

Raport kwartalny Spółki prezentuje dane za okres od 1 kwietnia 2013 do 30 czerwca 2013 oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013 wraz z danymi porównawczymi za analogiczne okresy roku 2012, przy czym:

- Wybrane pozycje bilansu Spółki prezentowane są na koniec poszczególnych kwartałów roku bilansowego 2013 oraz dla okresów porównawczych w roku 2012
- Wybrane pozycje rachunku zysków i strat prezentowane są za okres od 1 kwietnia 2013 do 30 czerwca 2013 oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013 roku wraz z danymi porównawczymi obejmującymi analogiczne okresy roku 2012.

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

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2013	na dzień 31.03.2013	na dzień 30.06.2012	na dzień 31.03.2012
Kapitał własny	3 580	6 325	12 937	13 090
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	181	233	137	164
Inwestycje długoterminowe	0	4 891	12 715	12 715
Inwestycje krótkoterminowe	1 665	6	1 869	243
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5	6	10	92
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	587	579	1 827	48

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

Wyszczególnienie	Za okres od 1.04.2013 do 30.06.2013	Za okres od 1.01.2012 do 30.06.2012	Za okres od 1.04.2013 do 30.06.2013	Za okres od 1.01.2012 do 30.06.2012
Przychody netto ze sprzedaży	0	42	0	27
Zysk/strata na sprzedaży	-24	-31	-42	-73
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-24	-31	-42	-73
Zysk/strata na działalności gospodarczej	-3 263	-3 300	-146	-170
Zysk/strata brutto	-3 263	-3 300	-146	-170
Zysk/strata netto	-2 692	-2 729	-153	-203
Amortyzacja	0	0	0	0

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

Niezadowalające wyniki Spółki powtarzające się od kilku kwartałów były spowodowane złą koniunkturą w obszarze, w którym Spółka prowadziła działalność, a także obniżającą się sukcesywnie wartością aktywów będących przedmiotem dotychczasowych inwestycji Emitenta.

Dotychczasowe wyniki oraz ewaluacja przyjętej jeszcze w 2012 roku strategii pokazała, że działalność inwestycyjna na rynku podmiotów prowadzących działalność windykacyjną nie daje oczekiwanych wyników operacyjnych i finansowych.

W efekcie analizy potencjału rozwoju działalności oraz atutów, słabości, możliwości i zagrożeń, która została przeprowadzona w spółce, Zarząd Spółki podjął decyzję o przyjęciu nowej strategii, która została opublikowana 12 sierpnia 2013 roku (opisana szczegółowo w pkt 4.3. „Nowa strategia rozwoju”).

W związku z zamiarem sprzedaży akcji spółki EX-DEBT Partners S.A., w terminie do końca roku 2013 (więcej w pkt. 7. „Wskazanie przyczyny niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych”) posiadane akcje EX-DEBT Partners S.A. wcześniej ujęte w bilansie w pozycji „Inwestycje długoterminowe” zostały zaliczone do aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży jako „Inwestycja krótkoterminowa”. W związku z czym Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 57 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 1994 Nr 121 poz. 591, z późn. zm.).

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

5.1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 25 czerwca 2013 roku

W dniu 25 czerwca 2013 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, podczas którego zostały zatwierdzone: Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2012, Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej EX-DEBT, Sprawozdanie Zarządu Emitenta z działalności Spółki za rok 2012, Sprawozdanie Zarządu Emitenta z działalności Grupy kapitałowej w roku 2012, Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za rok 2012. Akcjonariusze udzielili także absolutorium wszystkim członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki pełniącym obowiązki w roku 2012.

5.2. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela

W dniu 17 czerwca 2013 roku na wniosek akcjonariusza Spółki Zarząd podjął uchwałę, na mocy której 6 235 832 akcji serii E zostało zamienionych z akcji imiennych nieuprzywilejowanych na akcje zwykłe na okaziciela. Obecnie wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela. W wyniku zamiany nie uległa zmianie wysokość kapitału zakładowego, ani liczba głosów przysługujących z akcji na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

5.3. Nowa strategia

12 sierpnia 2013 roku Zarząd ogłosił przyjęcie nowej strategii rozwoju Spółki. Zgodnie z przyjętymi założeniami Emitent nadal będzie prowadził działalność inwestycyjną, jednak w spektrum zainteresowań Emitenta znajdują się przede wszystkim przedsiębiorstwa z rynku IT, telekomunikacji, usług digitalizacji i cyfryzacji usług oraz szeroko pojętych nowych technologii, czyli przedsiębiorstwa charakteryzujące się dużym potencjałem wzrostu. Zarząd podjął także decyzję o uruchomieniu drugiej gałęzi działalności, którą będzie działalność doradcza, w tym usługi doradztwa gospodarczego, doradztwo w zakresie fuzji i przejęć, private equity, oceny ryzyka i opłacalności inwestycji, pomoc w negocjacjach pomiędzy podmiotami, doradztwo w zakresie pozyskania kapitału, corporate finance, corporate governance, doradztwo księgowe, prawne, a także wsparcie w zakresie budowania wizerunku. Rozszerzenie zakresu działalności ma na celu dywersyfikację przychodów, a tym samym zmniejszenie wpływu wahań koniunktury makroekonomicznej na wyniki Spółki oraz ryzyka związanego z długoterminowością inwestycji w spółki portfelowe.

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

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

7. 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, jednakże nie podlega konsolidacji, gdyż stanowi obecnie inwestycję krótkoterminową w świetle zawartej umowy przedwstępnej (patrz: pkt 7. „Wskazanie przyczyny niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych”).

8. Wskazanie przyczyny niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

W ramach realizacji nowo przyjętej strategii i założonym w niej wychodzeniu z inwestycji w spółki o tożsamym bądź podobnym profilu działalności w dniu 7 sierpnia 2013 roku Emitent podpisał umowę przedwstępną, na mocy której do końca roku 2013 zostaną sprzedane wszystkie posiadane przez EX-DEBT S.A. akcje spółki EX-DEBT Partners S.A.. Szczegółowe warunki umowy przyrzeczonej (w tym: wartość transakcji) są nadal przedmiotem negocjacji. Dlatego też, ze względu na brak jednoznacznie ustalonych elementów przedmiotowo istotnych umowy przyrzeczonej, Spółka nie informowała o umowie przedwstępnej w oddzielnym raporcie bieżącym. Stosowny raport zostanie przekazany niezwłocznie po doprecyzowaniu warunków transakcji.

W związku z podpisaniem umowy przedwstępnej, na podstawie której już na obecnym etapie wiadomo, że wynik za rok 2013 w spółce EX-DEBT Partners S.A. nie będzie miał wpływu na wynik za rok bieżący w spółce EX-DEBT S.A., tj. akcje EX-DEBT Partners S.A. są w posiadaniu EX-DEBT S.A. wyłącznie z przeznaczeniem ich do późniejszej odsprzedaży w terminie poniżej jednego roku, w myśl Art. 57 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 1994 Nr 121 poz. 591, z późn. zm.) Zarząd Emitenta podjął decyzję o niekonsolidowaniu sprawozdań spółki EX-DEBT Partners S.A. począwszy od kwartału, który obejmuje niniejszy Raport.

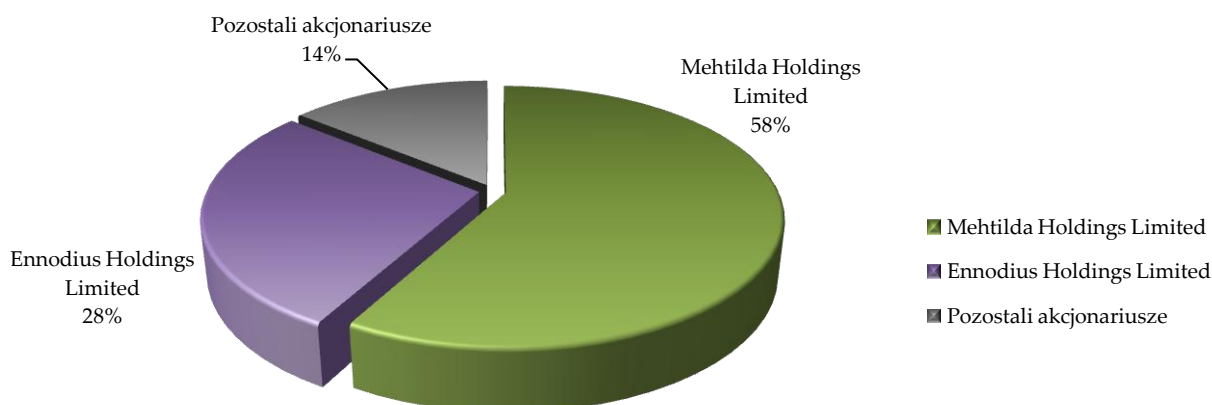
9. Struktura akcjonariatu Spółki

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Emitenta, opartą o przekazane przez inwestorów zawiadomienia sporządzone w trybie 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 (przez Mehtilda Holdings Limited)	10 138 671	58,10%
Mateusz Holly (przez Ennodius Holdings Limited)	4 847 402	27,78%
Pozostali akcjonariusze (<i>free float</i>)	2 462 869	14,12%
RAZEM	17 448 942	100,00%

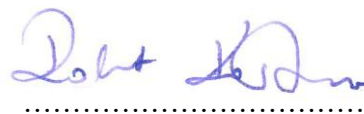
Źródło: Zawiadomienia przekazane przez akcjonariuszy Spółki na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.)



Wykres 1. Struktura akcjonariatu na dzień publikacji Raportu

10. Oświadczenie Zarządu spółki

Zarząd Ex-Debt S.A. oświadcza, że dane zawarte w niniejszym raporcie kwartalnym za okres od 1 kwietnia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 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.