



Raport kwartalny Spółki EX-DEBT S.A.ⁱ

za III kwartał 2013 roku
(tj. okres od 1 lipca 2013 do 30 września 2013 r.)

Data sporządzenia i publikacji raportu:
14 listopada 2013 roku

Spis treści

1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu Raportu kwartalnego	3
1.1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.....	4
2. Podstawowe dane o Emitencie i jego Grupie kapitałowej.....	9
2.1. Spółki wchodzące w skład Grupy kapitałowej.....	9
2.1.1. Wskazanie przyczyny niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych	10
2.1.2. Zmiany po dniu bilansowym	11
2.2. Organy Spółki	12
2.2.1. Zarząd	12
2.2.2. Rada Nadzorcza	12
3. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	13
4. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe	16
5. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	19
6. Informacja na temat zdarzeń w raportowanym okresie oraz po dniu bilansowym, które mogą mieć wpływ na działalność Emitenta	20
6.1. Nowa strategia.....	20
6.2. Nabycie akcji spółki Leonidas Capital S.A.	20
6.3. Rejestracja i wprowadzenie akcji serii E spółki do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect.....	21
6.4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki	21
6.5. Nabycie udziałów w spółkach świadczących usługi komplementarne	22
6.6. Nabycie udziałów w celach inwestycyjnych.....	22
7. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz.....	23
8. Informacje o wprowadzeniu rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	23
9. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych w spółce EX-DEBT S.A. oraz podmiotach zależnych	23
10. Struktura akcjonariatu Spółki	24
11. Oświadczenie Zarządu spółki	25

1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu Raportu kwartalnego

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.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą z 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku nr 76, poz 694, z późniejszymi zmianami), zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 12 grudnia 2001 r. w sprawie wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001 nr 149, poz 1674, z późniejszymi zmianami).

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

- Pozycje bilansu Spółki prezentowane są na koniec kwartału, który obejmuje niniejszy raport, stan na koniec kwartału bezpośrednio poprzedzającego oraz dla okresów analogicznych w roku 2012
- Pozycje rachunku zysków i strat prezentowane są za okres od 1 lipca 2013 roku do 30 września 2013 roku oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2013 do 30 września 2013 roku wraz z danymi porównawczymi obejmującymi analogiczne okresy roku 2012
- Pozycje rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym prezentowane są wg stanu na dzień bilansowy 30 września 2013 roku oraz na dzień analogiczny w roku poprzednim.

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

W związku z tym, iż nabycie akcji spółki Leonidas Capital S.A. oraz przejęcie kontroli nad wskazaną spółką zależną nastąpiło w III kwartale 2013 roku Spółka konsoliduje wynik finansowy ze spółką Leonidas Capital S.A. za III kwartał 2013 roku. Spółka Leonidas Capital S.A. stosuje jednakowe metody wyceny aktywów i pasywów oraz sporządzania danych finansowych, zgodne z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości jednostki dominującej EX – DEBT S.A. Spółka posiada pełną kontrolę nad Leonidas Capital S.A., stąd dane finansowe podlegają konsolidacji pełnej.

1.1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie koszty, z zachowaniem zasady ostrożności.

1. Środki pieniężne

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej:

- wpływ walut na dewizowy rachunek walutowy wycenia się według kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy,
- rozchód walut wycenia się według kursów sprzedaży walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy,
- na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień,
- ustalone na koniec dnia różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie:
 - dodatnie – jako przychody finansowe z operacji finansowych,
 - ujemne – jako koszty finansowe z operacji finansowych

Inwentaryzacja środków pieniężnych w kasie jest przeprowadzana w formie spisu z natury. Inwentaryzacja środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest przeprowadzana poprzez potwierdzenie sald z bankiem.

Inwentaryzacja innych środków pieniężnych oraz innych aktywów pieniężnych jest przeprowadzana poprzez porównywanie danych ewidencyjnych z dokumentami.

2. Należności i zobowiązania

- należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegają zapłacie,
- należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty obcej według kursu z dnia powstania,
- dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstałe w wyniku różnicy pomiędzy kursem waluty na dzień zapłaty, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych,
- nierozliczone na dzień bilansowy należności lub zobowiązania w walucie obcej wycenia się po obowiązującym na dany dzień średnim kursie ustalonym dla obcej waluty przez NBP,
- wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, który spółka tworzy na:
 - należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości należności nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
 - należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w wysokości 100 % należności,
 - należności kwestionowane przez dłużników (sporne) oraz należności skierowane do postępowania sądowego w wysokości 100 % należności

- należności, z których zapłatą dłużnik zwleka, a zapłata nie jest prawdopodobna w wysokości 100 % należności.

Inwentaryzacja należności i zobowiązań następuje w drodze pisemnego potwierdzenia sald z kontrahentami.

3. Aktywa oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Papiery wartościowe notowane na GPW oraz na alternatywnym rynku NewConnect są wyceniane według wartości godziwej.

Za wartość godziwą papierów wartościowych notowanych na GPW uznaje się ceny rynkowe tj. kurs zamknięcia GPW ostatniego dnia sesji danego okresu sprawozdawczego.

NewConnect nie jest rynkiem regulowanym, jednakże spółki na nim notowane spełniają wymogi niezbędne do uznania spółki za publiczną. Spółka uznaje rynek NewConnect za rynek aktywny. Cena akcji takiej spółki powinna odzwierciedlać wartość godziwą akcji. W związku z powyższym za wartość godziwą papierów notowanych na NewConnect uznaje się również cenę rynkową tj. kurs zamknięcia NewConnect.

Papiery wartościowe nienotowane na rynku głównym GPW lub NewConnect wyceniane są według cen nabycia skorygowanych o trwałą utratę wartości.

Sprzedaż papierów wartościowych następuje według zasady FIFO tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”. Wynik na sprzedaży jest sumą sprzedaży pomniejszoną o koszt własny sprzedaży ustalany z zachowaniem powyższej zasady i zaprezentowany w rachunku zysków i strat w przychodach lub kosztach z działalności podstawowej.

Krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu wycenia się według ceny nabycia skorygowanej o naliczone odsetki, dyskonta, premie jednak nie wyżej niż cena sprzedaży netto; jeżeli tak określona wartość jest wyższa od ceny sprzedaży netto, różnice zalicza się do kosztów finansowych.

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane do wartości godziwej. Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych, z wyłączeniem pozycji zabezpieczonych i instrumentów zabezpieczających, wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na koszty finansowe.

Inwentaryzacja aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu jest przeprowadzana w formie potwierdzenia sald.

4. Aktywa i zobowiązania finansowe utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne wycenia się według metody zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Skutek wyceny odnosi się w przychody lub koszty finansowe. Inwentaryzacja aktywów oraz zobowiązań finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności jest przeprowadzana w formie potwierdzenia sald.

5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, z wyłączeniem pozycji zabezpieczonych, wycenia się według wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

Przy wycenie rozchodu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży stosuje się metodę FIFO tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”. Wynik na sprzedaży jest sumą sprzedaży pomniejszoną o koszt własny sprzedaży ustalany z zachowaniem powyższej zasady.

Inwentaryzacja aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży jest przeprowadzana w formie potwierdzenia sald.

6. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Mając na uwadze zasadę istotności wynikająca z art. 4. ust 4 UoR potwierdzoną postanowieniem ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych art. 16d dla wartości niematerialnych i prawnych o wartości do 3.500,00 zł ustala się odpisy amortyzacyjne jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

7. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Spółka prowadzi ewidencję środków trwałych, do których zalicza się składniki mienia, przy czym dla środków trwałych o wartości do 3.500,00 zł ustala się odpisy amortyzacyjne jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania, zgodnie z art 32 ust 6 UoR.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Jednostka stosuje odrębne stawki dla amortyzacji bilansowej i podatkowej. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są zgodnie z planem amortyzacji sporządzonym odrębnie dla amortyzacji bilansowej i podatkowej. Odsetki, prowizja od kredytów oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie zwiększają wartość nabycia tych składników majątku. Inwentaryzacja rzeczowych aktywów trwałych jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

8. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Jeżeli wartość otrzymanych składników majątku jest niższa niż zobowiązania na nie w tym również z tytułu uzyskanych kredytów i pożyczek to różnica stanowi czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Odpisuje się je w koszty w równych ratach w ciągu okresu, na jakie zaciągnięto. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze, podatek VAT naliczony do rozliczenia w następnych okresach oraz koszty emisji nowych akcji.

Rozliczenia międzyokresowe bierne ustala się w wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy:

- ściśle oznaczonych świadczeń wykonywanych na rzecz spółki, lecz jeszcze nie stanowiących zobowiązania,
- prawdopodobnych kosztów, których kwota bądź data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze oznaczona

Przewidywane, lecz jeszcze nie poniesione, wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zmniejszają bieżąco koszty, nie później niż do końca roku obrachunkowego następnego po roku ich ustalenia.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych. Spółka będzie dokonywała odpisu z tytułu utraty ich wartości.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatkowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia.

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązującego w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rozliczeń międzyokresowych jest przeprowadzona w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją

9. Kapitała własne

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki, ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po potrąceniu kosztów emisji. Inwentaryzacja kapitałów własnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

10. Rezerwy

Rezerwy – zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 21 ustawy to – zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Jednostka tworzy rezerwy zgodnie z obowiązkiem prawnym lub zwyczajowo oczekiwanym obowiązkiem handlowy, to jest wtedy, gdy występuje na tyle duże prawdopodobieństwo, że zajdzie konieczność wywiązania się jednostki z ciążącego na niej obowiązku, a koszty lub straty wymagające poniesienia dla wywiązania się z tego obowiązku są na tyle znaczące, że ich nieuwzględnienie w wyniku finansowym tego okresu, w którym obowiązek powstał, spowodowałyby istotne zniekształcenie obrazu sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego jednostki. Inwentaryzacja rezerw przeprowadzana jest w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

11. Przychody ze sprzedaży

Przychody z tytułu świadczeń usług jest kwota należna z tytułu od odbiorcy, pomniejszona o podatek od towarów i usług oraz rabaty.

Przychodem ze sprzedaży papierów wartościowych jest wynik na sprzedaży (suma sprzedaży pomniejszona o koszt sprzedaży). W przypadku inwestycji, gdzie koszt sprzedaży jest wyższy niż osiągnięty z tego tytułu przychody, strata z inwestycji jest prezentowana jest w kosztach działalności podstawowej

12. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i operacyjne są to przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z działalnością spółki

13. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych

14. Zyski i straty nadzwyczajne

Przez zyski straty nadzwyczajne rozumie się zyski i straty powstające na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną Spółki i niezwiązane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

15. Podatek dochodowy

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego naliczane są zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Podatek dochodowy od osób prawnych jest obliczany w oparciu o zysk brutto ustalony w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie ustawy o rachunkowości, skorygowany o przychody nie stanowiących przychodów podlegających opodatkowaniu oraz koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów

16. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składają się: wynik na działalności podstawowej, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych, obowiązkowe obciążenia wyniku

2. Podstawowe dane o Emitencie i jego Grupie kapitałowej

2.1. Spółki wchodzące w skład Grupy kapitałowej

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

Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu do spółek zależnych od Emitenta zalicza się:

Tabela 2. Podstawowe dane spółki zależnej– EX-DEBT Partners S.A., stan na dzień sporządzenia Raportu

Firma	EX-DEBT Partners Spółka Akcyjna
Firma prawna	Spółka akcyjna
Siedziba	Wrocław
Przedmiot działalności	Zgodnie z PKD: 70.22.Z – pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
Udział Emitenta	73,98% w kapitale zakładowym oraz 73,98% w ogólnej liczbie głosów

Tabela 3. Podstawowe dane spółki pośrednio zależnej– Uni Call Service sp. z o.o., stan na dzień sporządzenia Raportu

Firma	Uni Call Service sp. z o.o.
Firma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wrocław
Przedmiot działalności	Zgodnie z PKD: 82.20.Z – działalność centrów telefonicznych (call center)
Udział Emitenta	Pośrednio poprzez EX-DEBT Partners S.A. 100% w kapitale zakładowym oraz 100% w ogólnej liczbie głosów

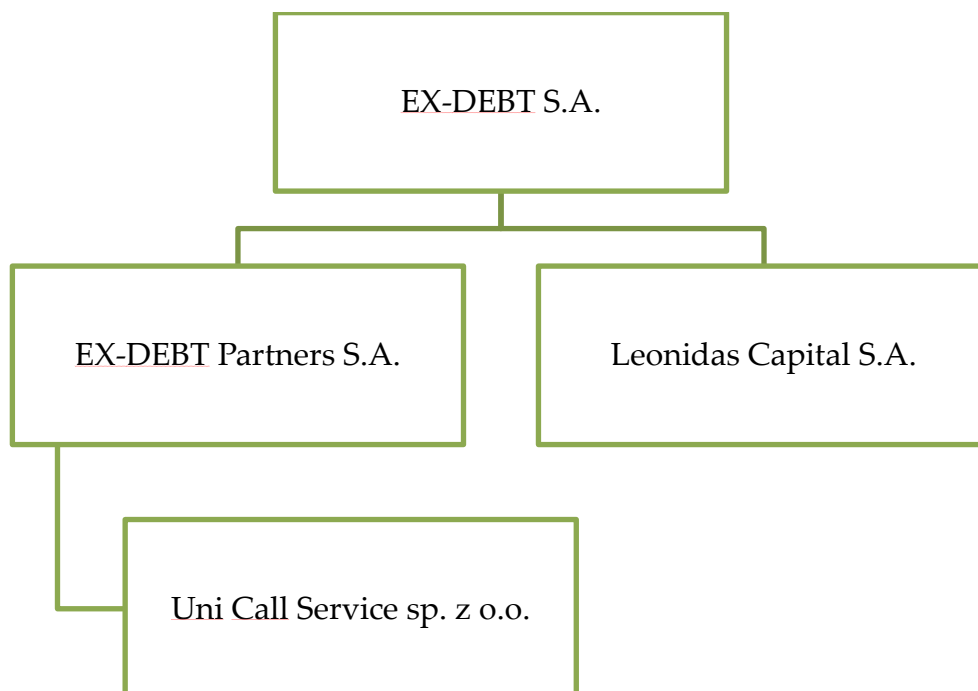
Tabela 4. Podstawowe dane spółki zależnej – Leonidas Capital S.A., stan na dzień sporządzenia Raportu

Firma	Leonidas Capital S.A.
Firma prawna	Spółka akcyjna
Siedziba	Wrocław
Przedmiot działalności	Zgodnie z PKD: 70.22.Z – pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
Udział Emitenta	100% w kapitale zakładowym oraz 100% w ogólnej liczbie głosów

Źródło: Emitent

Na dzień 30 września 2013 roku struktura Grupy kapitałowej wygląda więc następująco:

Schemat 1. Struktura Grupy kapitałowej Emitenta na dzień bilansowy 30 września 2013 roku



2.1.1. 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. (będącej jednocześnie jedynym udziałowcem UniCall Service sp. z o.o.). 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 sprzedaży akcji spółki EX-DEBT Partners S.A., wynik za rok 2013 w spółce EX-DEBT Partners S.A. nie ma 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 jednego roku od dnia nabycia, 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 II kwartału 2013 roku.

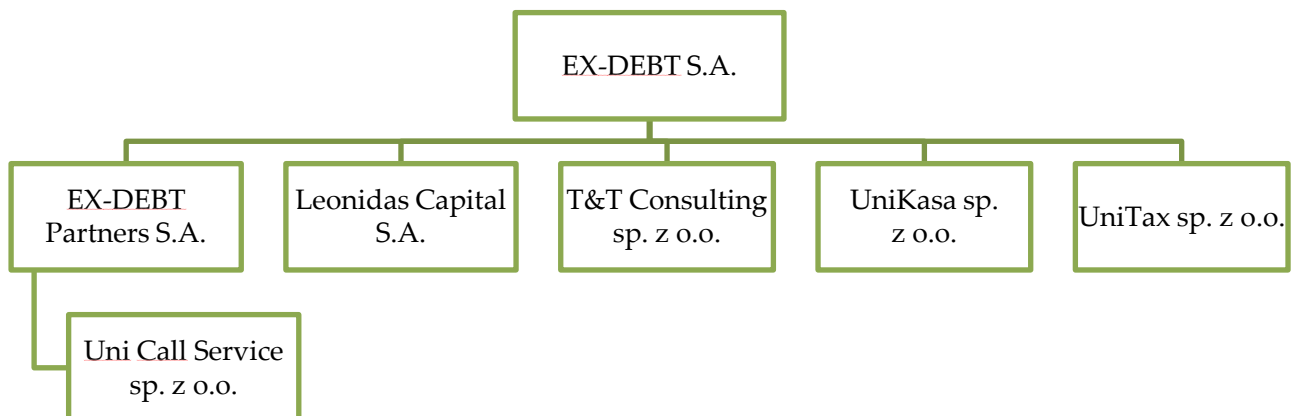
2.1.2. Zmiany po dniu bilansowym

W ramach realizowanej strategii w dniu 8 listopada 2013 roku Emitent nabył:

- 400 udziałów spółki T&T Consulting sp. z o.o. stanowiących 100% w kapitale zakładowym spółki. T&T Consulting sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie doradztwa dla podmiotów gospodarczych oraz jest wpisana na listę Autoryzowanych Doradców NewConnect.
- 99 udziałów spółki UniKasa sp. z o.o.. Nabycie udziałów spółki nastąpiło wyłącznie w celach inwestycyjnych.

W dniu 13 listopada 2013 roku Emitent nabył 99% udziałów spółki UniTax sp. z o.o. – podmiotu świadczącego usługi księgowe oraz kadrowo-płacowe.

Schemat 2. Struktura Grupy kapitałowej Emitenta na dzień przekazania niniejszego Raportu



W dniu 13 listopada 2013 roku Walne Zgromadzenia EX-DEBT S.A. i Leonidas Capital S.A. podjęły uchwały w sprawie połączenia obydwu spółek w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 KSH tj. poprzez przeniesienie całego majątku Leonidas Capital S.A. na Emitenta.

2.2. Organy Spółki

2.2.1. Zarząd

Przez cały okres objęty niniejszym Raportem, a także na dzień przekazania Raportu Zarząd Emitenta funkcjonuje w składzie:

- Robert Kostera - Prezes Zarządu

2.2.2. Rada Nadzorcza

Przez cały okres objęty niniejszym Raportem, a także na dzień przekazania Raportu Rada Nadzorcza Emitenta funkcjonuje w składzie:

- 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. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Tabela 5. Wybrane pozycje skonsolidowanego Rachunku zysków i strat Grupy kapitałowej (dane w PLN)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Od 01.01.2013 do 30.09.2013	Od 01.07.2013 do 30.09.2013
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 513 836,41	255 386,41
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 513 836,41	255 386,41
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie, zmniejszenie)		0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	2 920 575,01	438 933,19
I. Amortyzacja	18 006,53	17 274,95
II. Zużycie materiałów i energii	15 713,90	15 484,90
III. Usługi obce	294 341,34	185 231,53
IV. Podatki i opłaty, w tym	3 780,28	1 055,02
- podatek akcyzowy		0,00
V. Wynagrodzenia	256 850,34	124 970,34
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	35 176,05	35 176,05
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	19 005,48	17 475,36
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 277 701,09	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(1 406 738,60)	(183 546,78)
D. Pozostałe przychody operacyjne	18,49	7,98
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00
II. Dotacje		0,00
III. Inne przychody operacyjne	18,49	7,98
E. Pozostałe koszty operacyjne	14 040,93	13 816,81
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00
III. Inne koszty operacyjne	14 040,93	13 816,81
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(1 420 761,04)	(197 355,61)
G. Przychody finansowe	102 772,29	3 137,66
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	100 823,67	1 189,04
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji	1 948,62	1 948,62
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00
V. Inne		0,00
H. Koszty finansowe	2 733 624,66	4 826,33
I. Odsetki, w tym:	5 465,86	4 667,53
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji	2 728 000,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00
IV. Inne	158,80	158,80
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	(4 051 613,41)	(199 044,28)
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	(4 051 613,41)	(199 044,28)
L. Podatek dochodowy	(571 537,45)	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
Udział kapitału mniejszościowego w wyniku finansowym	(1 003 872,60)	(2 783,49)
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	(2 476 203,36)	(196 260,79)

Tabela 6. Wybrane pozycje skonsolidowanego bilansu Grupy kapitałowej – aktywa (dane w PLN)

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2013 r.	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
A. Aktywa trwałe	6 036 860,43	5 873 414,21	5 372 614,34
I. Wartości niematerialne i prawne			0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	14 788,78	16 341,66	4 877,24
III. Należności długoterminowe			
IV. Inwestycje długoterminowe	3 911 299,10	3 746 300,00	3 828 502,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 110 772,55	2 110 772,55	1 539 235,10
B. Aktywa obrotowe	1 090 917,62	686 460,33	4 071 925,29
I. Zapasy			
II. Należności krótkoterminowe	360 486,56	190 215,14	129 478,72
III. Inwestycje krótkoterminowe	680 502,01	197 316,13	3 940 898,52
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 548,05	251 548,05	1 548,05
SUMA AKTYWÓW	7 127 778,05	6 559 874,54	9 444 539,63

Tabela 7. Wybrane pozycje skonsolidowanego bilansu Grupy kapitałowej – pasywa (dane w PLN)

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2013 r.	30.06.2013 r.	30.12.2012 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	3 679 430,00	3 197 377,00	5 473 970,69
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	348 978,84	348 978,84	348 978,84
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)			
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	6 289 257,03	5 610 943,24	13 273 341,81
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(482 602,51)	(482 602,51)	(482 602,51)
VIII. Zysk (strata) netto	(2 476 203,36)	(2 279 942,57)	(7 665 747,45)
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 015 754,82	2 927 142,06	2 530 775,47
I. Rezerwy na zobowiązania	554 856,31	554 856,31	554 856,31
II. Zobowiązania długoterminowe			
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 421 564,37	2 343 529,65	1 975 919,16
IV. Rozliczenia międzyokresowe	39 334,14	28 756,10	0,00
SUMA PASYWÓW	6 695 184,82	6 124 519,06	8 004 746,16
Kapitał mniejszości	432 593,23	435 355,48	1 439 793,47

Tabela 8. Wybrane pozycje skonsolidowanego Rachunku przepływów pieniężnych Grupy kapitałowej (dane w PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2013	01.07.2013
	30.09.2013	30.09.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	(2 476 203,36)	(196 260,79)
II. Korekty razem	2 054 522,02	860 167,84
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(421 681,34)	(1 507 269,73)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	4 808 915,80	0,00
II. Wydatki	4 355 234,86	596 738,86
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	453 680,94	(596 738,86)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		
II. Wydatki		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
D. Przepływy pieniężne netto razem	31 999,60	67 168,19
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	31 999,60	67 168,19
F. Środki pieniężne na początek okresu	59 963,92	24 795,33
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	91 963,52	91 963,52

Tabela 9. Wybrane pozycje skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale Grupy kapitałowej (dane w PLN)

Wyszczególnienie	Od 01.01.2013	Od 01.07.2013
	do 30.09.2013	do 30.09.2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 122 872,77	3 197 377,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 122 872,77	3 197 377,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 679 430,00	3 679 430,00
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 679 430,00	3 679 430,00

4. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

Tabela 10. Rachunek zysków i strat Emitenta (dane w PLN)

	Od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r.	Od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r.	Od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r.	Od 01.07.2012 r. do 30.09.2012 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	178 450,00	136 184,96	26 780,98	-
- od jednostek powiązanych				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	178 450,00	136 184,96	26 780,98	0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie, zmniejszenie)				
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B. Koszty działalności operacyjnej	110 323,15	37 000,17	158 955,75	
I. Amortyzacja	1 097,37	365,79		
II. Zużycie materiałów i energii			466,27	0,00
III. Usługi obce	86 160,78	36 510,38	115 952,58	25 707,23
IV. Podatki i opłaty, w tym	1 162,00	124,00	4 836,90	3 244,00
- podatek akcyzowy				
V. Wynagrodzenia	21 903,00	0,00	37 033,32	30 256,62
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia				
VII. Pozostałe koszty rodzajowe			666,68	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	68 126,85	99 184,79	(132 174,77)	(59 207,85)
D. Pozostałe przychody operacyjne	3,51	0,00	51,99	0,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje				
III. Inne przychody operacyjne	3,51	0,00	51,99	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	315,36	91,24	1,17	0,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III. Inne koszty operacyjne	315,36	91,24	1,17	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	67 815,00	99 093,55	(132 123,95)	(59 207,85)
G. Przychody finansowe	-	0,00	208 873,03	23 655,71
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
- od jednostek powiązanych				
II. Odsetki, w tym:			70 967,13	23 655,71
- od jednostek powiązanych				
III. Zysk ze zbycia inwestycji				
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			137 905,90	0,00
V. Inne				
H. Koszty finansowe	3 269 870,53	158,80	6 686 551,22	6 404 023,32
I. Odsetki, w tym:	339,78	0,00	40 005,50	13 335,17
- dla jednostek powiązanych				
II. Strata ze zbycia inwestycji			151 381,39	18 643,82
III. Aktualizacja wartości inwestycji	3 269 371,95	0,00	6 495 164,33	6 372 044,33
IV. Inne	158,80	158,80		
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	(3 202 055,53)	98 934,75	(6 609 802,14)	(6 439 575,46)
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	0,00	-	-
I. Zyski nadzwyczajne				
II. Straty nadzwyczajne				
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	(3 202 055,53)	98 934,75	(6 609 802,14)	(6 439 575,46)
L. Podatek dochodowy	(571 537,45)	0,00	(1 201 130,22)	(1 234 081,22)
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	(2 630 518,08)	98 934,75	(5 408 671,91)	(5 205 494,23)

Tabela 11. Bilans Emitenta - aktywa (dane w PLN)

	30.09.2013 r.	30.06.2013 r.	30.09.2012 r.	30.06.2012 r.
A. Aktywa trwałe	2 109 315,42	2 109 681,21	7 588 100,89	12 739 025,00
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 779,87	4 145,66		
III. Należności długoterminowe				
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	6 329 833,67	12 714 839,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 105 535,55	2 105 535,55	1 258 267,22	24 186,00
B. Aktywa obrotowe	2 011 478,99	2 096 073,90	1 989 498,15	2 033 362,85
I. Zapasy			0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	333 792,57	181 032,49	147 197,68	136 966,73
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 677 686,42	1 665 041,41	1 842 300,47	1 896 396,12
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	250 000,00	0,00	0,00
SUMA AKTYWÓW	4 120 794,41	4 205 755,11	9 577 599,04	14 772 387,85

Tabela 12. Bilans Emitenta - pasywa (dane w PLN)

	30.09.2013 r.	30.06.2013 r.	30.09.2012 r.	30.06.2012 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	3 679 430,00	3 580 495,25	7 731 046,23	12 936 540,46
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	348 978,84	348 978,84	348 978,84	348 978,84
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)				
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)				
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	6 443 571,75	6 443 571,75	13 273 341,81	13 273 341,81
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny				
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe				
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(482 602,51)	(482 602,51)	(482 602,51)	(482 602,51)
VIII. Zysk (strata) netto	(2 630 518,08)	(2 729 452,83)	(5 408 671,91)	(203 177,68)
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)				
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	441 364,41	625 259,86	1 846 552,82	1 835 847,39
I. Rezerwy na zobowiązania	8 988,00	8 988,00	8 988,00	8 988,00
II. Zobowiązania długoterminowe				
III. Zobowiązania krótkoterminowe	393 042,27	587 515,76	1 837 564,82	1 826 859,39
IV. Rozliczenia międzyokresowe	39 334,14	28 756,10	0,00	0,00
SUMA PASYWÓW	4 120 794,41	4 205 755,11	9 577 599,04	14 772 387,85

Tabela 13. Rachunek przepływów pieniężnych (dane w PLN)

	od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r.	od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	(2 630 518,08)	(5 408 671,91)
II. Korekty razem	2 646 638,08	7 021 138,03
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 120,00	(218 495,51)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	-	286 327,50
II. Wydatki	12 508,78	1 979 078,64
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12 508,78)	(1 692 751,14)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	1 800 000,00
II. Wydatki	-	40 005,50
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	1 759 994,50
D. Przepływy pieniężne netto razem	3 611,22	(151 252,15)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	3 611,22	(151 252,15)
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 028,87	169 603,13
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	5 640,09	18 350,98

Tabela 14. Zestawienie zmian w kapitale własnym (dane w PLN)

	01.01.2013 r. 30.09.2013 r.	01.01.2012 r. 30.09.2012 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 309 948,08	13 139 718,14
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 309 948,08	13 139 718,14
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 679 430,00	7 731 046,23
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

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

W ramach realizacji przyjętej w sierpniu 2013 roku strategii EX-DEBT S.A. rozpoczął działalność w zakresie usług doradztwa gospodarczego dla podmiotów publicznych i niepublicznych. Dzięki zawartym w okresie objętym niniejszym raportem umowom Emitent odnotował przychody ze sprzedaży (z działalności operacyjnej), a także zysk z działalności operacyjnej na poziomie 99 tys. PLN w III kwartale roku, co pozwoliło na osiągnięcie również narastająco zysku operacyjnego za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku na poziomie 68 tys. PLN. W okresie III kwartału Spółka odnotowała zysk netto na poziomie 98 934,75 zł.

Obniżenie wartości kapitałów własnych Emitenta związany jest z rozliczeniem straty z poprzednich okresów sprawozdawczych.

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

6.1. 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.

Ponadto, Zarząd Spółki w okresie objętym niniejszym raportem prowadził rozmowy i negocjacje ze spółkami oraz osobami prowadzącymi działalność gospodarczą, celem pozyskania nowych klientów na usługi oferowane przez spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta oraz potencjalnych przedmiotów inwestycji.

6.2. Nabycie akcji spółki Leonidas Capital S.A.

22 sierpnia 2013 roku nabył 1 200 000 akcji zwykłych imiennych spółki Leonidas Capital S.A. z siedzibą we Wrocławiu, które stanowiły 95% w kapitale zakładowym spółki. W toku kolejnych transakcji Emitent nabył pozostałe 5% akcji Leonidas Capital S.A.. Celem Emitenta jest połączenie Emitenta oraz Leonidas Capital S.A. w terminie do końca 2013 roku, w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 KSH tj. poprzez przeniesienie całego majątku Leonidas Capital S.A. na Emitenta.

Nabycie spółki było znaczącym elementem realizacji przyjętej 12 sierpnia 2013 roku "Strategii rozwoju EX-DEBT S.A.". Leonidas Capital S.A. jest spółką niepubliczną, prowadzącą działalność inwestycyjną – nabywając akcje lub udziały podmiotów z rynku zarówno publicznego, jak i niepublicznego, w oparciu o środki własne. W swoim portfelu inwestycyjnym LC posiada:

- udziały spółki prowadzącej działalność w branży IT, projektującej aplikacje na urządzenia mobilne,
- akcje spółki prowadzącej działalność w sektorze teleinformatyki, oferującej rozwiązania z obszaru zarządzania projektami oraz badań klinicznych oraz
- akcje spółki działającej w branży mikropożyczek.

Dzięki inwestycji w pakiet akcji Leonidas Capital S.A. Emitent poszerzył portfel pośrednio posiadanych akcji lub udziałów spółek o podmioty z branż charakteryzujących się dużym potencjałem szybkiego wzrostu, co Zarząd deklarował w przyjętej strategii.

Dodatkową korzyścią z przejęcia spółki Leonidas Capital S.A. jest fakt, że Leonidas Capital S.A. prowadzi również działalność w sektorze doradztwa i pośrednictwa w transakcjach fuzji i przejęć spółek niepublicznych i publicznych, w tym m.in. poszukuje kontrahentów zainteresowanych nabyciem bądź zbyciem przedsiębiorstw prowadzących działalność na rynku polskim w różnorodnej strukturze własnościowej i organizacyjnej. Ten element działalności przejmowanej spółki stanowiło poszerzenie wachlarza usług doradczych oferowanych przez Emitenta o obsługę i doradztwo przy transakcjach M&A, co także Zarząd w "Strategii rozwoju" zapowiedział jako rozwijanie drugiej gałęzi działalności w celu dywersyfikacji przychodów Spółki.

6.3. Rejestracja i wprowadzenie akcji serii E spółki do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect

17 września 2013 roku Emitent powziął informację o podjęciu przez Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. uchwały nr 696/13 w sprawie warunkowej rejestracji akcji zwykłych na okaziciela serii E spółki EX-DEBT S.A., zgodnie z którą w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. zostanie zarejestrowanych 6 235 832 (sześć milionów dwieście trzydzieści pięć tysięcy osiemset trzydzieści dwa) akcje zwykłe na okaziciela serii E spółki EX-DEBT S.A. o wartości nominalnej 0,02 zł (dwa grosze) każda oraz oznaczonych kodem PLPBLIA00012 pod warunkiem podjęcia przez spółkę organizującą alternatywny system obrotu decyzji

o wyznaczeniu pierwszego dnia notowania tych akcji w tym systemie.

Emitent podpisał także umowę ze spółką Blue Tax Group S.A. z siedzibą we Wrocławiu dotyczącą doradztwa przy wprowadzeniu akcji serii E Emitenta do Alternatywnego Systemu Obrotu rynku NewConnect. Przedmiotowa umowa dotyczy zamiaru wprowadzenia dotychczas wyemitowanych akcji Emitenta serii E do Alternatywnego Systemu Obrotu na Rynku NewConnect. Obowiązki Blue Tax Group S.A. obejmują pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy Emitenta w zakresie przygotowania wszelkich niezbędnych dokumentów w tym Dokumentu Informacyjnego oraz wniosku do organizatora ASO o wprowadzenie Akcji serii E do obrotu na rynku NewConnect. Autoryzowany Doradca ma także obowiązek zbadać czy sporządzenie Dokumentu Informacyjnego w związku z ubieganiem się o wprowadzenie do obrotu Akcji serii E Emitenta nastąpiło zgodnie z wymogami prawa oraz Regulaminu ASO oraz zbadać czy zostały spełnione warunki wprowadzenia Akcji serii E Emitenta do obrotu w ASO.

6.4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki

13 listopada 2013 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, którego porządek obrad przewidywał m.in. uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału Emitenta, a także połączenie Emitenta ze spółką Leonidas Capital S.A. Wszystkie uchwały przewidziane w opublikowanym porządku obrad zostały przyjęte w niezmienionej formie. Szczegółową treść podjętych uchwał Spółka przekazała do publicznej wiadomości w stosownym raporcie bieżącym.

6.5. Nabycie udziałów w spółkach świadczących usługi komplementarne

8 listopada 2013 roku Emitent nabył 100% udziałów spółki T&T Consulting sp. z o.o. T&T Consulting sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie doradztwa dla podmiotów gospodarczych oraz jest wpisana na listę Autoryzowanych Doradców NewConnect. Specjalizuje się w przeprowadzaniu procesu wprowadzenia akcji i obligacji spółek do Alternatywnego Systemu Obrotu, jak również wspiera emitentów papierów wartościowych we właściwym przygotowaniu i przeprowadzeniu całego procesu pozyskania kapitału i upublicznienia, a następnie funkcjonowaniu na rynku publicznym oraz wypełnianiu obowiązków informacyjnych spółek publicznych.

Nabycie udziałów T&T Consulting sp. z o.o. związane jest z planami rozszerzenia działalności operacyjnej Emitenta, o której Emitent informował w strategii rozwoju opublikowanej w raporcie bieżącym nr 26/2013.

W ramach realizowanej strategii, która zakłada rozszerzanie wachlarza usług oferowanych przez Emitenta i podmioty z jego Grupy kapitałowej w dniu 13 listopada 2013 roku Spółka nabyła większościowy pakiet udziałów spółki UniTax sp. z o.o. świadczącej usługi księgowe oraz obsługę kadrowo-płacową, w tym doradztwo w zakresie optymalizacji księgowej.

Dzięki przeprowadzonym transakcjom Grupa kapitałowa EX-DEBT ma możliwość zaoferowania potencjalnym (i obecnym) klientom kompleksowej usługi w zakresie doradztwa strategicznego i operacyjnego.

6.6. Nabycie udziałów w celach inwestycyjnych

8 listopada 2013 roku Emitent dokonał także nabycia po wartości nominalnej 99 udziałów o łącznej wartości nominalnej 29.700,00 zł spółki UniKasa sp. z o.o.. Emitent nabył udziały spółki wyłącznie w celach inwestycyjnych. O realizacji przedmiotowej inwestycji Spółka poinformuje w kolejnych raportach bieżących.

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

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

8. Informacje o wprowadzeniu rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W raportowanym okresie Spółka nie prowadziła działań w obszarze rozwoju prowadzonej działalności nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

9. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych w spółce EX-DEBT S.A. oraz podmiotach zależnych

Tabela 4. Liczba osób zatrudnionych w EX-DEBT S.A. oraz podmiotach zależnych

Podmiot	Liczba osób zatrudnionych
EX-DEBT S.A.	0
Leonidas Capital S.A.	1
RAZEM	1

Jednostka dominująca – EX-DEBT S.A. – na dzień bilansowy 30 września 2013 roku nie zatrudnia pracowników etatowych. W podmiocie zależnym – Leonidas Capital S.A. - na dzień bilansowy 30 września 2013 roku liczba zatrudnionych pracowników w przeliczeniu na etaty wynosiła jeden. W związku z połączeniem, które nastąpi po dniu bilansowym spółka EX-DEBT S.A. przejmie kadrę pracowniczą Leonidas Capital S.A..

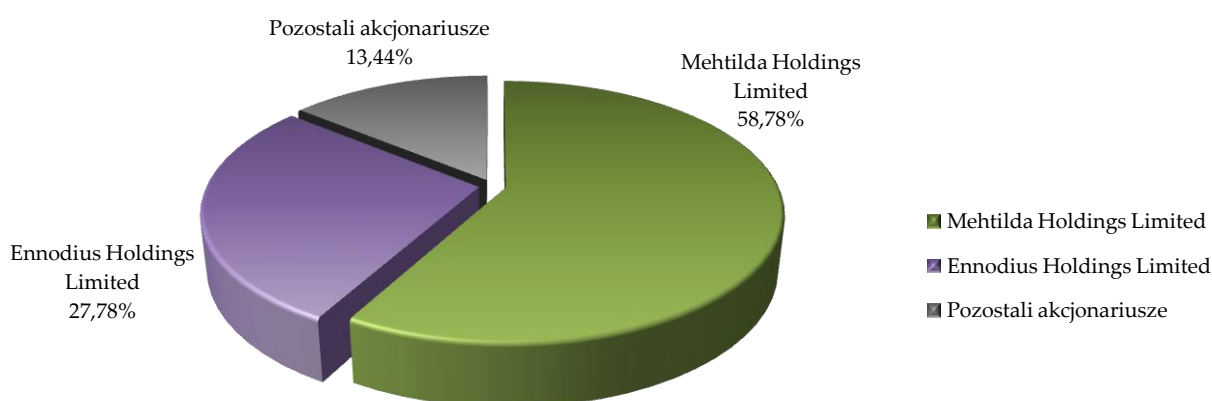
10. Struktura akcjonariatu Spółki

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)	10 256 218	58,78%
Mateusz Holly (przez Ennodius Holdings Limited)	4 847 402	27,78%
Pozostali akcjonariusze (<i>free float</i>)	2 345 322	13,44%
RAZEM	17 448 942	100,00%

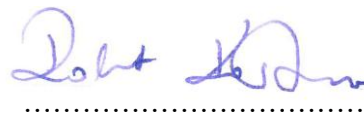
Źródło: Zawiadomienia przekazane przez akcjonariuszy Spółki na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.)



Wykres 1. Struktura akcjonariatu na dzień publikacji Raportu

11. Oświadczenie Zarządu spółki

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

ⁱ W dniu 13 listopada 2013 roku Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie zmiany nazwy Emitenta z EX-DEBT S.A. na Leonidas Capital S.A. na dzień publikacji raportu w/w zmiana nie została jeszcze zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.