



**SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY
ZA IV KWARTAŁ 2013 ROKU**

Data sporządzenia i publikacji:

14 lutego 2014 roku

Spis treści

1. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe	3
1.1. Wybrane pozycje jednostkowego bilansu.....	3
1.1.1. Aktywa.....	3
1.1.2. Pasywa	3
1.2. Wybrane pozycje jednostkowego rachunku zysków i strat.....	4
1.3. Wybrane pozycje jednostkowego zestawienia zmian w kapitale własnym	5
1.4. Wybrane pozycje jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych.....	5
2. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	6
2.1. Wybrane pozycje skonsolidowanego bilansu	6
2.1.1. Aktywa.....	6
2.1.2. Pasywa	6
2.2. Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat	7
2.3. Wybrane pozycje skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym.....	8
2.4. Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych	9
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	9
4. Istotne dokonania i niepowodzenia Emitenta w IV kwartale 2013 r. wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki	10
4.1. Połączenie spółki Ex-Debt S.A. ze spółką Leonidas Capital S.A.....	11
4.2. Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta	11
4.3. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.....	12
4.4. Rozszerzenie działalności.....	13
4.5. Odstąpienie od planów sprzedaży przez Emitenta spółki Ex-Debt Partners S.A.	13
5. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	13
6. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	14
7. Struktura akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	16
8. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez grupę kapitałową Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	16

1. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

1.1. Wybrane pozycje jednostkowego bilansu

1.1.1. Aktywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2013 r. (w tys. zł)	30.09.2013 r. (w tys. zł)	31.12.2012 r. (w tys. zł)	30.09.2012 r. (w tys. zł)
A. Aktywa trwałe	2 581	2 109	6 430	7 588
I. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3	4	5	0
III. Należności długoterminowe	0	0	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	472	0	4 892	6 330
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 106	2 106	1 534	1 258
B. Aktywa obrotowe	2 168	2 261	169	1 989
I. Zapasy	0	0	0	0
II. Należności krótkoterminowe	184	334	129	147
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 984	1 678	39	1 842
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	250	0	0
SUMA AKTYWÓW	4 750	4 371	6 599	9 578

1.1.2. Pasywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2013 r. (w tys. zł)	30.09.2013 r. (w tys. zł)	31.12.2012 r. (w tys. zł)	30.09.2012 r. (w tys. zł)
A. Kapitał (fundusz) własny	4 180	3 679	6 310	7 731
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	389	349	349	349
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0	0	0	0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	7 686	6 444	13 273	13 273
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-972	-483	-483	-483
VIII. Zysk (strata) netto	-2 923	-2 631	-6 830	-5 409
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0	0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	570	691	289	1 847
I. Rezerwy na zobowiązania	9	9	9	9
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	528	643	280	1 838
IV. Rozliczenia międzyokresowe	34	39	0	0
SUMA PASYWÓW	4 750	4 371	6 599	9 578

1.2. Wybrane pozycje jednostkowego rachunku zysków i strat

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2013 r.	01.10.2013 r.	01.01.2012 r.	01.10.2012 r.
	- 31.12.2013 r. (w tys. zł)	- 31.12.2013 r. (w tys. zł)	- 31.12.2012 r. (w tys. zł)	- 31.12.2012 r. (w tys. zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	450	271	27	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	450	271	27	0
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie (+), zmniejszenie (-))	0	0	0	0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
B. Koszty działalności operacyjnej	659	549	445	286
I. Amortyzacja	17	16	0	0
II. Zużycie materiałów i energii	20	20	1	0
III. Usługi obce	351	264	381	265
IV. Podatki i opłaty	6	5	5	1
V. Wynagrodzenia	203	181	57	20
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	40	40	0	0
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	23	23	1	0
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-210	-278	-418	-286
D. Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0	0
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Dotacje	0	0	0	0
III. Inne przychody operacyjne	0	0	0	0
E. Pozostałe koszty operacyjne	14	14	16	16
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	14	14	16	16
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-224	-292	-434	-302
G. Przychody finansowe	9	9	128	-81
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II. Odsetki	1	1	128	57
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	-138
V. Inne	8	8	0	0
H. Koszty finansowe	3 280	10	8 000	1 314

I. Odsetki	4	4	78	38
II. Strata ze zbycia inwestycji	6	6	114	-37
III. Aktualizacja wartości inwestycji	3 269	0	7 685	1 190
IV. Inne	0	0	123	123
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-3 495	-293	-8 307	-1 697
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0	0	0	0
I. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	-3 495	-293	-8 307	-1 697
L. Podatek dochodowy	-572	0	-1 477	-276
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-2 923	-293	-6 830	-1 421

1.3. Wybrane pozycje jednostkowego zestawienia zmian w kapitale własnym

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2013 r.	01.10.2013 r.	01.01.2012 r.	01.10.2012 r.
	- 31.12.2013 r. (w tys. zł)	- 31.12.2013 r. (w tys. zł)	- 31.12.2012 r. (w tys. zł)	- 31.12.2012 r. (w tys. zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 310	3 679	13 140	7 731
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 310	3 679	13 140	7 731
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 180	4 180	6 310	6 310
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 180	4 180	6 310	6 310

1.4. Wybrane pozycje jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2013 r.	01.10.2013 r.	01.01.2012 r.	01.10.2012 r.
	- 31.12.2013 r. (w tys. zł)	- 31.12.2013 r. (w tys. zł)	- 31.12.2012 r. (w tys. zł)	- 31.12.2012 r. (w tys. zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-2 923	-293	-6 830	-1 421
II. Korekty razem	3 694	1 047	6 384	1 194
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	771	755	-446	-227
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0	0	4 066	3 780
II. Wydatki	571	559	3 714	1 735

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-571	-559	353	2 045
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	40	40	1 800	0
II. Wydatki	0	0	1 875	1 835
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	40	40	-75	-1 835
D. Przepływy pieniężne netto razem	240	236	-168	-16
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	240	236	-168	-16
F. Środki pieniężne na początek okresu	2	6	170	18
G. Środki pieniężne na koniec okresu	242	242	2	2

2. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

2.1. Wybrane pozycje skonsolidowanego bilansu

2.1.1. Aktywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2013 r. (w tys. zł)	30.09.2013 r. (w tys. zł)	31.12.2012 r. (w tys. zł)	30.09.2012 r. (w tys. zł)
A. Aktywa trwałe	7 182	5 990	5 373	6 764
I. Wartości niematerialne i prawne	4 479	3 676	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	37	38	5	0
III. Należności długoterminowe	0	0	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	472	165	3 829	5 501
V. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	82	0	0	0
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 111	2 111	1 539	1 264
B. Aktywa obrotowe	2 086	2 147	4 072	5 879
I. Zapasy	42	49	0	0
II. Należności krótkoterminowe	551	452	129	147
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 486	1 642	3 941	5 727
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	4	2	4
SUMA AKTYWÓW	9 268	8 137	9 445	12 643

2.1.2. Pasywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2013 r. (w tys. zł)	30.09.2013 r. (w tys. zł)	31.12.2012 r. (w tys. zł)	30.09.2012 r. (w tys. zł)
A. Kapitał (fundusz) własny	4 826	3 776	5 474	7 642
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	389	349	349	349
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0	0	0	0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	7 686	6 289	13 273	13 273

V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-972	-483	-483	-483
VIII. Zysk (strata) netto	-2 276	-2 380	-7 666	-5 497
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0	0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 954	3 929	2 531	2 784
I. Rezerwy na zobowiązania	555	555	555	873
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 342	3 335	1 976	1 912
IV. Rozliczenia międzyokresowe	57	40	0	0
SUMA PASYWÓW	8 780	7 705	8 005	10 427
Kapitał mniejszości	465	433	1 440	2 216
Kapitał przypadający z udziałów niedających kontroli	24	0	0	0
Suma pasywów i kapitałów mniejszości i kapitałów z udziałów niedających kontroli	9 268	8 137	9 445	12 643

2.2. Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2013 r.	01.10.2013 r.	01.01.2012 r.	01.10.2012 r.
	- 31.12.2013 r. (w tys. zł)	- 31.12.2013 r. (w tys. zł)	- 31.12.2012 r. (w tys. zł)	- 31.12.2012 r. (w tys. zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	5 361	1 537	47	20
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 361	1 537	47	20
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie (+), zmniejszenie (-))	0	0	0	0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
B. Koszty działalności operacyjnej	6 454	1 402	1 416	981
I. Amortyzacja	19	1	0	0
II. Zużycie materiałów i energii	41	18	3	0
III. Usługi obce	727	159	1 011	750
IV. Podatki i opłaty	12	7	59	1
V. Wynagrodzenia	3 104	1 086	177	71
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	214	105	0	0
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	59	25	17	9
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 278	0	150	10
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 093	135	-1 370	-821
D. Pozostałe przychody operacyjne	11	10	0	0
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3	3	0	0

II. Dotacje	0	0	0	0
III. Inne przychody operacyjne	8	7	0	0
E. Pozostałe koszty operacyjne	83	31	1 228	1 228
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	83	31	1 228	1 228
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 166	114	-2 597	-2 048
G. Przychody finansowe	161	6	581	58
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II. Odsetki	153	0	581	196
III. Zysk ze zbycia inwestycji	8	6	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V. Inne	0	0	0	-138
H. Koszty finansowe	2 811	11	8 880	1 548
I. Odsetki	76	5	78	38
II. Strata ze zbycia inwestycji	2 728	0	114	-37
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	8 565	1 424
IV. Inne	6	6	123	123
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-3 815	109	-10 897	-3 538
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0	0	0	0
I. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	-3 815	109	-10 897	-3 538
L. Podatek dochodowy	-509	31	-2 099	-593
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
N. Udział kapitału mniejszościowego w wyniku finansowym	-971	32	-1 131	-776
O. Zysk netto z udziałów niedających kontroli	59	59	0	0
P. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-2 276	104	-7 666	-2 169

2.3. Wybrane pozycje skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2013 r.	01.10.2013 r.	01.01.2012 r.	01.10.2012 r.
	31.12.2013 r. (w tys. zł)	31.12.2013 r. (w tys. zł)	31.12.2012 r. (w tys. zł)	31.12.2012 r. (w tys. zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 123	3 776	13 140	7 642
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 123	3 776	13 140	7 642

II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 826	4 826	3 123	3 123
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 826	4 826	3 123	3 123

2.4. Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2013 r.	01.10.2013 r.	01.01.2012 r.	01.10.2012 r.
	- 31.12.2013 r. (w tys. zł)	- 31.12.2013 r. (w tys. zł)	- 31.12.2012 r. (w tys. zł)	- 31.12.2012 r. (w tys. zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-2 276	104	-7 666	-2 169
II. Korekty razem	2 963	90	6 831	-3 116
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	687	194	-835	-5 284
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	7 007	403	10 018	5 583
II. Wydatki	7 499	440	9 300	2 090
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-492	-37	718	3 492
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	40	40	1 800	1 800
II. Wydatki	0	0	1 875	40
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	40	40	-75	-1 760
D. Przepływy pieniężne netto razem	234	197	-191	-32
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	234	197	-191	-32
F. Środki pieniężne na początek okresu	60	97	251	92
G. Środki pieniężne na koniec okresu	294	294	60	60

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Raport kwartalny obejmuje dane za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., dane narastająco za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. oraz dane porównywalne za okresy odpowiednio od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. oraz od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

Dane finansowe zaprezentowane w niniejszym raporcie sporządzone zostały zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości. Odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Leonidas Capital S.A. zostało sporządzone przez podmiot dominujący, tj. Leonidas Capital S.A. zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości. Spółka dominująca konsoliduje metodą pełną, zgodnie z art. 60 ustawy o rachunkowości, sprawozdania spółek zależnych:

- T&T Consulting Sp. z o.o. i
- Unitax Service Sp. z o.o.,

w których posiada 100% udziałów oraz sprawozdanie

- grupy kapitałowej Ex-Debt Partners S.A., które obejmuje dane spółki Ex-Debt Partners S.A. oraz Uni Call Service Sp. z o.o.

Emitent posiada akcje dające 73,98%-owy udział w kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu spółki Ex-Debt Partners S.A. Uni Call Service Sp. z o.o. jest w 100% zależna od Ex-Debt Partners S.A.

Ponadto, skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Leonidas Capital S.A. zawiera wyniki finansowe spółek stowarzyszonych:

- T-Bull Spółka z o.o., w której Emitent posiada udziały stanowiące 22,22% w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników oraz
- Business Project Management Group Gromada Polak S.A., w której Emitent posiada akcje dające 25,00%-owy udział w kapitale zakładowym oraz 14,29%-owy udział w głosach na walnym gromadzeniu.

Dane finansowe spółek stowarzyszonych zostały skonsolidowane metodą praw własności zgodnie z art. 63 ustawy o rachunkowości.

Działając w zgodzie z § 5 ust. 2a Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Spółka – jako jednostka dominująca – w niniejszym skonsolidowanym raporcie zamieściła informacje dotyczące Emitenta, w związku z czym odrębny (jednostkowy) raport kwartalny nie będzie przekazywany.

W związku z brakiem formalnego wymogu, dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

4. Istotne dokonania i niepowodzenia Emitenta w IV kwartale 2013 r. wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

Grupa kapitałowa Leonidas Capital S.A. w IV kwartale 2013 r. osiągnęła przychód ze sprzedaży na poziomie 1.536.764,85 zł oraz zysk netto na poziomie 103.715,18 zł w porównaniu do odpowiednio 20.000,00 zł i -2.168.513,45 zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Narastająco w czterech kwartałach 2013 r. grupa kapitałowa osiągnęła przychód ze sprzedaży na poziomie 5.360.806,10 zł i stratę netto na poziomie -2.276.400,14 zł

w porównaniu do odpowiednio 46.780,98 zł i -7.665.747,45 zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Powyższa poprawa wyników potwierdza skuteczność strategii rozwoju Spółki i jej grupy kapitałowej.

Spółki z grupy kapitałowej znacząco podniosły swoją efektywność w realizowaniu usług z zakresu doradztwa biznesowego. Znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży mógł zostać zrealizowany poprzez właściwą akwizycję wyspecjalizowanych podmiotów, które wspólnie są w stanie oferować klientom złożone usługi po atrakcyjnych cenach.

W punktach 4.1 – 4.5 przedstawione zostały najistotniejsze wydarzenia dotyczące Emitenta.

4.1. Połączenie spółki Ex-Debt S.A.¹ ze spółką Leonidas Capital S.A.

W dniu 31.12.2013 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu połączenia spółki Ex-Debt Spółka Akcyjna (ówczesna nazwa Emitenta) ze spółką Leonidas Capital Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu.

Połączenie nastąpiło na podstawie uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Ex-Debt S.A. z dnia 13 listopada 2013 r. oraz uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Leonidas Capital S.A. z dnia 13 listopada 2013 r., w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Leonidas Capital S.A. (spółka przejmowana) na Ex-Debt S.A. (spółka przejmująca, Emitent). Połączenia dokonano w trybie uproszczonym na podstawie art. 515 k.s.h. oraz art. 516 § 6 k.s.h., gdyż spółka przejmująca posiadała wszystkie akcje spółki przejmowanej tj. stanowiące 100% kapitału zakładowego spółki przejmowanej.

Jednocześnie, tym samym postanowieniem z dnia 31.12.2013 r., na podstawie uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 13 listopada 2013 r., Sąd zarejestrował zmianę nazwy Spółki z Ex-Debt Spółka Akcyjna na Leonidas Capital Spółka Akcyjna.

4.2. Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta

W dniu 31.12.2013 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z 348 978,84 zł do 388 978,84 zł w wyniku emisji 2.000.000 akcji serii F o wartości nominalnej 0,02 zł każda. Przedmiotowe papiery wartościowe zostały objęte przez trzy osoby fizyczne oraz dwie osoby prawne po cenie emisyjnej 0,15 zł za jedną akcję, w związku z czym Spółka pozyskała 300.000,00 zł.

Akcje serii F będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect.

Część środków zostało wykorzystanych na rozbudowę grupy kapitałowej Emitenta, tj. przejęcie spółek T&T Consulting Sp. z o.o., Unitax Service Sp. z o.o. oraz Unikasa Sp. z o.o.

¹ Ówczesna nazwa Emitenta

Większość udziałów tych podmiotów została nabyta w drodze potrąceń wierzytelności Spółki wobec akcjonariuszy serii F z tytułu objęcia akcji z wierzytelnościami tych akcjonariuszy wobec Spółki z tytułu sprzedaży przedmiotowych udziałów.

T&T Consulting Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie doradztwa dla podmiotów gospodarczych, głównie przy 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 w wypełnianiu obowiązków informacyjnych spółek publicznych. T&T Consulting Sp. z o.o. jest wpisana na listę Autoryzowanych Doradców na rynkach NewConnect i Catalyst.

Unitax Service Sp. z o.o. świadczy kompleksowe usługi księgowe, kadrowo-płacowe i doradztwa gospodarczego, kierując głównie swoją ofertę do małych i średnich przedsiębiorstw.

Wszystkie natomiast udziały spółki Unikasa Sp. z o.o. zostały przez Emitenta sprzedane na rzecz spółki Mikrokasa S.A. z siedzibą w Gdyni. Spółka jednocześnie objęła 2.193.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D spółki Mikrokasa S.A., które po zarejestrowaniu przez właściwy sąd będą stanowiły 22,00%-owy udział w kapitale zakładowym i będą uprawniały do 15,42%-owego udziału w głosach na walnym zgromadzeniu. Obie transakcje dokonane ze spółką Mikrokasa S.A. miały miejsce w I kwartale 2014 r.

Połączenie usług doradczych z różnych dziedzin w ramach grupy powiązanych i współpracujących ze sobą spółek lub w ramach jednego podmiotu umożliwi stworzenie i zaoferowanie potencjalnym klientom usługi kompleksowego doradztwa zawierającego w sobie wszystkie dziedziny funkcjonowania przedsiębiorstw na rynku. Usługa doradcza zakrojona na tak szeroką skalę będzie produktem unikatowym i wyróżniającym się na polskim rynku, co w opinii Zarządu zapewni wysoką rentowność świadczonych usług.

Środki pozyskane w związku z emisją akcji serii F umożliwią również przeprowadzenie nowych inwestycji kapitałowych. Zarząd Spółki w całym raportowanym okresie prowadził intensywne działania zmierzające do realizacji założonego celu.

4.3. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego

W dniu 31.12.2013 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany statutu Spółki polegającej na upoważnieniu Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia, za zgodą Rady Nadzorczej, prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Zarząd jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki przez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 80.000,00 zł, w drodze jednego lub wielokrotnych podwyższeń kapitału zakładowego. Upoważnienie Zarządu wygasa

z upływem 3 lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców zmiany statutu przewidującej kapitał docelowy, czyli od 31.12.2013 r.

Mając na uwadze przyszłe potrzeby Spółki związane między innymi z dalszymi przejęciami i rozbudową portfela inwestycyjnego, instytucja kapitału docelowego umożliwi Zarządowi sprawne pozyskiwanie niezbędnego kapitału, dostosowując wielkość i moment dokonania emisji do zapotrzebowania Emitenta oraz bieżących warunków rynkowych.

4.4. Rozszerzenie działalności

W dniu 31.12.2013 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany statutu Spółki polegającej na rozszerzeniu działalności Emitenta o pozycję (zgodnie z PKD): „66.22 Z – Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych”.

Zarząd Spółki w całym raportowanym okresie prowadził intensywne działania mające na celu rozpoczęcie oferowania atrakcyjnych – z punktu widzenia zarówno Emitenta, jak i jego klientów – usług w powyższym zakresie. O postępach tego przedsięwzięcia Spółka będzie informowała za pomocą odpowiednich raportów.

4.5. Odstąpienie od planów sprzedaży przez Emitenta spółki Ex-Debt Partners S.A.

W dniu 07.08.2013 r. pomiędzy Emitentem a Mehtilda Holdings Limited z siedzibą w Larnace, Republika Cypryjska („MHL”) zawarta została przedwstępna umowa, na mocy której Emitent zobowiązał się do zbycia na rzecz MHL wszystkich posiadanych przez Emitenta akcji spółki Ex-Debt Partners S.A. z siedzibą we Wrocławiu (1.054.430 akcji stanowiących 73,98% udziału w kapitale oraz 73,98% udziału w głosach). W związku z tym, że posiadane przez Spółkę akcje Ex-Debt Partners S.A. były przeznaczone wyłącznie do późniejszej odsprzedaży w terminie jednego roku od dnia nabycia, stanowiły one inwestycję krótkoterminową. Jednocześnie, w myśl art. 57 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, Zarząd Emitenta podjął decyzję o nieobejmowaniu konsolidacją spółki Ex-Debt Partners S.A. w sprawozdaniach finansowych począwszy od II kwartału 2013 roku.

W dniu 12.12.2013 r. pomiędzy Emitentem a MHL zawarte zostało porozumienie w sprawie rozwiązania wyżej opisanej umowy przedwstępnej. W związku z tym powstał obowiązek konsolidacji spółki Ex-Debt Partners S.A. przez Emitenta.

5. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok

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

6. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na ostatni dzień objęty niniejszym raportem Emitent był podmiotem dominującym bezpośrednio wobec T&T Consulting Sp. z o.o., Unitax Service Sp. z o.o. oraz Ex-Debt Partners S.A. oraz pośrednio przez Ex-Debt Partners S.A. wobec Uni Call Service Sp. z o.o.

Wszystkie wyżej wymienione podmioty są objęte pełną konsolidacją.

Ponadto, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujęte są wyniki spółek T-Bull Sp. z o.o. i Business Project Management Group Gromada Polak S.A. zgodnie z opisem w punkcie 3.

Tabele 1-5 zawierają informacje na temat spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej Leonidas Capital S.A., natomiast Schemat 1 przedstawia powiązań między nimi.

Tabela 1. Dane dotyczące Emitenta

Firma:	Leonidas Capital Spółka Akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Gen. Józefa Bema 2 50-265 Wrocław
Telefon:	+48 (71) 327 28 28
E-mail:	biuro@leonidascapital.pl
Strona internetowa:	www.leonidascapital.pl
NIP:	8971742783
REGON:	020441378
Kapitał zakładowy:	388.978,84 zł opłacony w całości
Liczba akcji:	19.448.942 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 • 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr:	0000347674 Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy KRS
Zarząd	Robert Kostera – Prezes Zarządu

Tabela 2. Podstawowe dane spółki zależnej T&T Consulting Sp. z o.o.

Firma	T&T Consulting Sp. z o.o.
Firma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wrocław
Przedmiot działalności	Zgodnie z PKD: 70.22.Z – pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
Udział Emitenta	100,00% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów

Tabela 3. Podstawowe dane spółki zależnej Unitax Service Sp. z o.o.

Firma	Unitax Service Sp. z o.o.
Firma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wrocław
Przedmiot działalności	Zgodnie z PKD: 69.20.Z – działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe
Udział Emitenta	100,00% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów

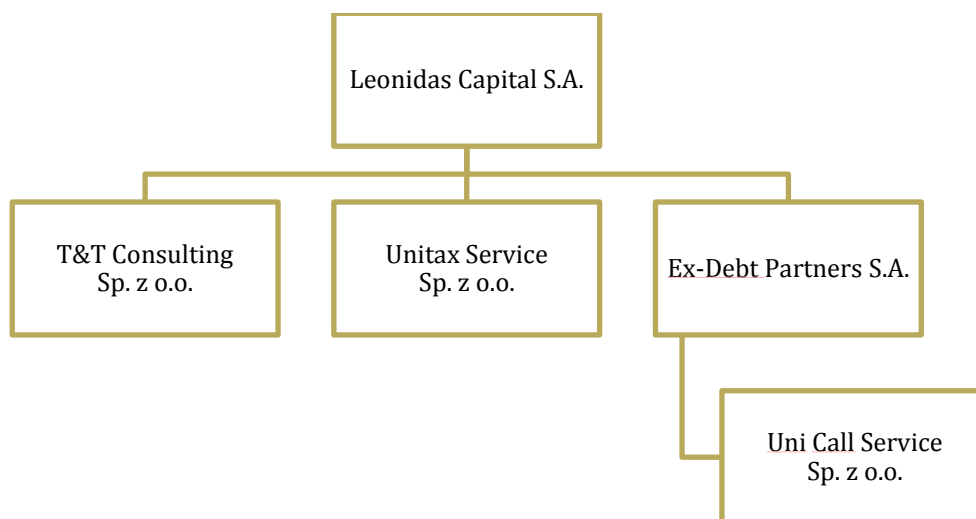
Tabela 4. Podstawowe dane spółki zależnej Ex-Debt Partners S.A.

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 w ogólnej liczbie głosów

Tabela 5. Podstawowe dane spółki pośrednio zależnej Uni Call Service sp. z o.o.

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. 100,00% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów

Schemat 1. Struktura grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień objęty niniejszym raportem



7. Struktura akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Emitenta akcjonariuszami Spółki na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu są osoby i podmioty wskazane w Tabeli 6.

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

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)	11 424 372	58,74%
Mariusz Muszyński	2 310 726	11,88%
Mateusz Holly (przez Ennodius Holdings Limited)	1 585 261	8,15%
Krzysztof Ciechecki	1 585 261	8,15%
Pozostali	2 543 322	13,08%
RAZEM	19 448 942	100,00%

8. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez grupę kapitałową Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 31.12.2013 r. Spółka zatrudniała, w przeliczeniu na pełne etaty, jedną osobę. Dodatkowo Emitent współpracuje na podstawie umowy zlecenia z trzema osobami.

Na dzień 31.12.2013 r. grupa kapitałowa Emitenta zatrudniała, w przeliczeniu na pełne etaty, czterdzieści jeden osób. Dodatkowo grupa kapitałowa Leonidas Capital S.A. współpracuje na podstawie umowy zlecenia z czterdziestoma osobami.