

LEONIDAS CAPITAL
DOM INWESTYCYJNY

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ

01.01.2014 - 31.12.2014

WROCŁAW, DNIA 4 CZERWCA 2015

Szanowni Państwo,

z przyjemnością oddaję w Państwa ręce skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej Leonidas Capital S.A. za rok obrotowy 2014, który zawiera skonsolidowane sprawozdanie finansowe, sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej oraz opinię wraz z raportem biegłego rewidenta. Dokument ten kieruję do akcjonariuszy, kontrahentów i pracowników zarówno spółki dominującej, jak i podmiotów zależnych, a także do wszystkich zainteresowanych osób.

Rok 2014 był dla Grupy Kapitałowej okresem pełnym wyzwań, co szczegółowo zostało opisane w sprawozdaniu z działalności. Najważniejsze zdarzenia to zawarcie przez Leonidas Capital S.A. umów inwestycyjnych z T-Bull Sp. z o.o., ze spółkami z grupy kapitałowej Tap2C oraz stworzenie zależnego od Leonidas Capital S.A. funduszy typu private equity.



T-Bull Sp. z o.o. to spółka nowych technologii, która prowadzi działalność na globalnym rynku gier mobilnych pod marką własną „ThunderBull”. Obecnie łączna liczba dostępnych na platformach dystrybucyjnych (iOS – Apple, Android – Google, Windows Phone – Microsoft, BlackBerry – BlackBerry) publikacji T-bull wynosi 114 tytułów, a globalny wolumen pobrań przekroczył już 53,5 mln.

Tap2C Sp. z o.o. to wyłączny właściciel „Tap2C” – innowacyjnej technologii przeznaczonej na urządzenia mobilne, która umożliwia łączenie dowolnych treści drukowanych (tekst, rysunki, zdjęcia) z dodatkowymi treściami multimedialnymi (audio, video, galerie) – tzw. „rozszerzona rzeczywistość”. Spółka w ramach swojego flagowego produktu „Tap2C Wydawnictwa” współpracuje z największymi domami wydawniczymi w Polsce – miesięcznie obsługuje ponad 44 tytuły i zrealizowała już blisko 1300 okładek. Z myślą o producentach spółka wdraża obecnie technologię multimediiów na produkty („Tap2C Produkty”), a na koniec 2015 r. planuje wprowadzenie technologii rozpoznawania obrazów na ekranach telewizorów („Tap2C TV”).

Udział Leonidas Capital S.A. w kapitale zakładowym oraz głosach na zgromadzeniu wspólników Tap2C Sp. z o.o. wynosi 34,00%, natomiast na zgromadzeniu wspólników T-Bull Sp. z o.o. 22,22%.

W maju 2014 r. spółka dominująca została jedynym wspólnikiem Leo Venture Sp. z o.o. – funduszu typu private equity dla realizacji inwestycji kapitałowych w podmioty znajdujące się we wczesnej fazie rozwoju, ich dalszej inkubacji i budowy wartości, a następnie odsprzedaży.

W lutym 2015 r. Leonidas Capital S.A. zawarła umowę inwestycyjną, na podstawie której objęła udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Red Pharma Laboratories Polska Sp. z o.o. dające prawo do 25,01% głosów na zgromadzeniu wspólników. Grupa Red Pharma specjalizuje się w produkcji i dystrybucji innowacyjnych preparatów wspierających dermatologiczną terapię chorób skóry (m.in. łuszczyca, atopowe zapalenie skóry AZS) oraz skutków radioterapii. Oferta produktowa dotyczy obszarów dermatologii, pediatrii i onkologii. Podstawowe linie produktowe w zakresie farmacji obejmują: kremy regeneracyjne Calmapherol, kremy regeneracyjne do skóry podrażnionej, zaczerwienionej i skłonnej do alergii dla dzieci od pierwszego miesiąca życia Calmapherol Baby, kremy multiwita-

minowe z liposomami Idravitae oraz Calmapherol S.C z solą cholinową, który jest alternatywą dla leczenia preparatami z niską dawką sterydów.

W maju br., w ramach emisji akcji serii G, Leonidas Capital S.A. pozyskała 207.000,00 PLN, które zostaną przeznaczone na realizację strategii rozwoju. Działalność jednostki dominującej wciąż będzie skupiona na inwestycjach kapitałowych oraz doradztwie gospodarczym i strategicznym.

Zwracam także Państwa uwagę na działalność T&T Consulting Sp. z o.o. Jest to podmiot zależny od Leonidas Capital S.A., wpisany na listy Autoryzowanych Doradców prowadzone przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. – zarówno NewConnect, jak i Catalyst. W roku obrotowym 2014 T&T Consulting wykonywał zadania Autoryzowanego Doradcy bądź świadczył usługi doradztwa przy emisjach 21 serii obligacji 7 emitentów. W ramach tych emisji klienci T&T Consulting pozyskali łącznie kapitał w kwocie 47,7 mln zł.

Poprawne założenia strategii rozwoju Grupy Kapitałowej oraz jej właściwa realizacja znalazły odzwierciedlenie w kursie akcji jednostki dominującej – Leonidas Capital S.A., który od początku 2014 r. do dnia publikacji niniejszego raportu wzrósł o 200%. Inwestorzy aprobują spójny i zrozumiały kierunek rozwoju i bardzo dobre perspektywy stojące przed Spółką.

Na zakończenie składam serdeczne podziękowania wszystkim, którzy wnieśli swój wkład do rozwoju Grupy Kapitałowej w roku 2014 – akcjonariuszom za okazane zaufanie, pracownikom za zaangażowanie, klientom, dostawcom i firmom współpracującym za partnerskie podejście do biznesu.

Serdecznie zapraszam Państwa do śledzenia publikowanych przez Leonidas Capital S.A. raportów oraz do zapoznania się z niniejszym dokumentem.

Z poważaniem,



Robert Kosterka
Prezes Zarządu

Spis treści

1. Wybrane dane finansowe.....	5
1.1. Zasady przyjęte przy przeliczaniu PLN na EUR.....	6
2. Sprawozdanie finansowe.....	7
3. Sprawozdanie z działalności Spółki.....	7
4. Oświadczenie Zarządu w sprawie sprawozdania finansowego.....	7
5. Oświadczenie Zarządu na temat podmiotu dokonującego badania sprawozdania finansowego	7
6. Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego	8

1. Wybrane dane finansowe

Tabela 1. Wybrane pozycje skonsolidowanego bilansu

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
	[PLN]		[EUR]	
Kapitał własny	1 590 681,09	753 323,49	373 197,83	181 646,29
Aktywa trwałe	1 145 427,26	2 010 044,29	268 734,55	484 675,03
Aktywa obrotowe	1 199 648,22	2 162 634,80	281 455,60	521 468,65
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	678 549,11	3 391 254,84	159 197,88	817 721,56
Suma bilansowa	2 345 075,48	4 172 679,09	550 190,15	1 006 143,68

Tabela 2. Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2014 r.	01.01.2013 r.	01.01.2014 r.	01.01.2013 r.
	-	-	-	-
	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
	[PLN]		[EUR]	
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 134 244,37	3 285 116,75	509 451,31	780 127,46
Zysk/strata ze sprzedaży	-1 294 143,45	-929 238,91	-308 916,39	-220 669,42
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-1 036 192,13	-927 821,56	-247 342,55	-220 332,83
Zysk/strata z działalności gospodarczej	318 552,48	-5 741 808,78	76 039,55	-1 363 526,19
Zysk/strata brutto	307 208,60	-5 741 808,78	73 331,73	-1 363 526,19
Zysk/strata netto	795 036,54	-5 225 326,46	189 777,90	-1 240 875,44

Tabela 3. Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2014 r.	01.01.2013 r.	01.01.2014 r.	01.01.2013 r.
	-	-	-	-
	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
	[PLN]		[EUR]	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	395 836,72	2 038 320,54	94 487,56	484 046,67
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-185 512,59	-2 025 884,93	-44 282,48	-481 093,55
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 170,51	215 050,00	-1 950,33	51 068,63
Przepływy pieniężne netto razem	202 153,63	227 485,62	48 254,75	54 021,76
Bilansowa zmiana środków pieniężnych	287 449,54	59 963,92	68 615,17	14 239,83
Środki pieniężne na początek okresu	489 603,17	287 449,54	116 869,92	68 261,59
Środki pieniężne na koniec okresu	395 836,72	2 038 320,54	94 487,56	484 046,67

1.1. Zasady przyjęte przy przeliczaniu PLN na EUR

Pozycje bilansu podane w EUR zostały przeliczone z PLN według średniego kursu obowiązującego na dany dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski. Przyjęte kursy EUR/PLN wyniosły:

- na dzień 31.12.2014 r.: 4,2623,
- na dzień 31.12.2013 r.: 4,1472.

Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych podane w EUR zostały przeliczone z PLN według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca danego roku obrotowego. Przyjęte kursy EUR/PLN wyniosły:

- dla okresu od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.: 4,1893,
- dla okresu od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.: 4,2110.

2. Sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Leonidas Capital S.A. stanowi odrębny dokument, który należy traktować jako integralny załącznik do niniejszego raportu.

3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Leonidas Capital S.A. stanowi odrębny dokument, który należy traktować jako integralny załącznik do niniejszego raportu.

4. Oświadczenie Zarządu w sprawie sprawozdania finansowego

Ja, niżej podpisany Robert Kostera – Prezes Zarządu Leonidas Capital S.A. – oświadczam, że wedle mojej najlepszej wiedzy skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Leonidas Capital S.A. oraz jej wynik finansowy.

Jednocześnie oświadczam, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Robert Kostera
Prezes Zarządu

5. Oświadczenie Zarządu na temat podmiotu dokonującego badania sprawozdania finansowego

Ja, niżej podpisany Robert Kostera – Prezes Zarządu Leonidas Capital S.A. – oświadczam, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Robert Kostera
Prezes Zarządu

6. Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia wraz z raportem biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego stanowi odrębny dokument, który należy traktować jako integralny załącznik do niniejszego raportu.