

RAPORT ROCZNY SKONSOLIDOWANY

01.01.2015 – 31.12.2015

*Szanowni Państwo,*

17 lutego 2016 r. odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej Emitenta, która negatywnie oceniła działania organu zarządzającego i odwołała dotychczasowego Prezesa jednoosobowego Zarządu, powierzając tę funkcję mojej osobie. Chciałbym w tym miejscu podziękować za zaufanie, jakim zostałem obdarzony. Zapewniam wszystkich adresatów niniejszego raportu, tj. zarówno organ, który mnie powołał, jak i wszystkich akcjonariuszy, pracowników, kontrahentów i inne zainteresowane działalnością Grupy Kapitałowej podmioty – że dokonam wszelkich starań, aby odbudować zaufanie do Spółki i jej Grupy Kapitałowej oraz w pełni wykorzystać jej duży potencjał. W najbliższym czasie Emitent, jako jednostka dominująca Grupy Kapitałowej, opublikuje strategię rozwoju, którą będę sukcesywnie i konsekwentnie realizował.

Niestety, nie mogę ocenić 2015 roku w sposób pozytywny. Prowadzone przez poprzednie Zarządy jednostki dominującej i jednostek zależnych działania doprowadziły do znaczącego pogorszenia wskaźników płynności, osiągnięcia przez Grupę Kapitałową ujemnej marży EBIT oraz do sytuacji, w której Grupa Kapitałowa nie była zdolna do realizacji bieżących zobowiązań.

Bardzo istotne, fundamentalne dla Grupy Kapitałowej zdarzenia miały miejsce po dniu bilansowym. Poza zmianą w Zarządzie, dwóch członków Rady Nadzorczej jednostki dominującej złożyło rezygnację (skład tego organu zostanie uzupełniony w możliwie szybkim terminie), zaktualizowała się także struktura właścicielska Leonidas Capital S.A.

Mając na uwadze konieczność dokapitalizowania Emitenta, w dniu 18 lutego 2016 r. podjąłem decyzję o podwyższeniu jej kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego w trybie subskrypcji prywatnej, z kwoty 394.153,84 zł do kwoty 684.153,84 zł, tj. o kwotę 290.000,00 zł, w drodze emisji 14.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,02 zł każda i jednostkowej cenie emisyjnej na poziomie 0,10 zł. Subskrypcja zakończyła się z sukcesem w ten sposób, że Emitent pozyskał 1.450.000,00 zł (wkład pieniężny w pełni wpłacony), dzięki którym prowadzi i rozwija swoją działalność. 5.000.000 akcji serii H, o których mowa powyżej zostało objętych przez Pretium Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA z siedzibą we Wrocławiu – podmiot kontrolowany przez Pana Mariusza Muszyńskiego będącego Przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta. Ponadto, w wyniku realizacji umowy kupna/sprzedaży, w dniu 4 kwietnia 2016 r. (dzień zaksięgowania akcji na rachunku papierów wartościowych) ten sam podmiot nabył 11.633.000 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta. Tym samym, według najlepszej mojej wiedzy, udział Pana Mariusza Muszyńskiego – pośrednio i bezpośrednio – w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczbie głosów wynosi 56,21%.

Od momentu powołania mnie na stanowisko Prezesa Zarządu prowadzę intensywne działania mające na celu rozwój Grupy Kapitałowej. Między innymi wypowiedziane zostały nierentowne, zawarte bez ekonomicznego uzasadnienia umowy (za porozumieniem stron, bez kar dla Emitenta), porządkowana jest struktura Grupy Kapitałowej, w ramach której między innymi zmieniono strategię rozwoju Leo Venture Sp. z o.o., która pod nazwą e-Portal Sp. z o.o. będzie operatorem platformy „e-portal” wspomagającej kompleksowe zarządzanie wieloma budynkami, przeznaczonej dla podmiotów zajmujących się zawodowo zarządzaniem nieruchomościami (zarządcy nieruchomości, administratorzy, spółdzielnie mieszkaniowe, TBS-y). Zawiązano Farm Innovations Sp. z o.o., której działalność skupi się na stworzeniu dedykowanego rolnikom elektronicznego systemu obsługi gospodarstw rolnych, tj. portalu internetowego oraz aplikacji na urządzenia mobilne, których głównym założeniem będzie wdrożenie systemu nadzoru nad hodowlą bydła mlecznego. Udział Emitenta w tej spółce wynosi 40%.

Emitent zwiększył także zaangażowanie kapitałowe w Tap2C S.A. (właściciel innowacyjnej i bardzo perspektywicznej technologii), zrealizował zysk z inwestycji w spółkę T-Bull S.A. na poziomie 1,67 mln zł oraz wraz z dwoma innymi podmiotami złożył wniosek o dofinansowanie w ramach programu Bridge Alfa, w ramach którego możliwe jest pozyskanie kwoty 24 mln zł na inwestycje w projekty badawczo-rozwojowe.

Mając na uwadze powyższe, Zarząd jednostki dominującej bardzo dobrze ocenia perspektywy rozwoju działalności Grupy Kapitałowej w 2016 r. oraz w kolejnych okresach.

Leonidas Capital S.A. będzie prowadził działalność inwestycyjną na własny rachunek, stosując przy tym model współpracy polegający na dokapitalizowaniu podmiotów działających w różnorodnych segmentach biznesu, w połączeniu z bezpośrednim (operacyjnym) wsparciem ich rozwoju: doradztwo strategiczne, doradztwo w zakresie funkcjonowania na rynku kapitałowym, doradztwo w zakresie pozyskiwania dodatkowego (zewnętrznego) finansowania.

T&T Consulting Sp. z o.o. wpisana jest na prowadzone przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. listy Autoryzowanych Doradców – NewConnect oraz Catalyst – i będzie prowadzić w tym zakresie czynną działalność.

Leo Venture Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA i Unitax Sp. z o.o. nie posiadają kadry i nie prowadzą działalności operacyjnej. Rozpoczną one aktywność, zostaną zlikwidowane lub sprzedane. Na moment sporządzenia niniejszego dokumentu ostateczna decyzja nie została podjęta.

Ponadto Leonidas Capital S.A., jako podmiot dominujący, będzie budował Grupę Kapitałową składającą się z silnych podmiotów prowadzących z sukcesem działalność w swoich segmentach rynku. Spółki z Grupy Kapitałowej mogą być skupione na różnorodnych branżach, jednak będą charakteryzować się innowacyjnością i perspektywą dużego wzrostu, a także będą wyróżniać się usługami lub produktami dającymi możliwość uzyskania istotnej przewagi konkurencyjnej.

Zachęcam do zapoznania się z niniejszym raportem oraz raportami bieżącymi – tymi, które zostały opublikowane w ciągu ostatniego czasu oraz tymi, które będą publikowane wraz z powstawaniem istotnych wydarzeń lub okoliczności w Grupie Kapitałowej.

Z poważaniem,



Jacek Strzelecki

Prezes Zarządu

Leonidas Capital S.A.

## Spis treści

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

## 1. Wybrane dane finansowe

**Tabela 1.** Wybrane pozycje skonsolidowanego bilansu

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
	[PLN]		[EUR]	
Kapitał własny	757 037,05	1 590 681,09	177 645,68	373 197,83
Aktywa trwałe	791 211,69	1 145 427,26	185 665,07	268 734,55
Aktywa obrotowe	168 455,54	1 199 648,22	39 529,64	281 455,60
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	202 630,18	678 549,11	47 549,03	159 197,88
Suma bilansowa	959 667,23	2 345 075,48	225 194,70	550 190,15

**Tabela 2.** Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2015 r.	01.01.2014 r.	01.01.2015 r.	01.01.2014 r.
	–	–	–	–
	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
	[PLN]		[EUR]	
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	896 555,74	2 134 244,37	214 241,00	509 451,31
Zysk/strata ze sprzedaży	-356 370,89	-1 294 143,45	-85 158,40	-308 916,39
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-817 747,06	-1 036 192,13	-195 408,87	-247 342,55
Zysk/strata z działalności gospodarczej	-1 031 300,12	318 552,48	-246 439,52	76 039,55
Zysk/strata brutto	-1 094 137,22	307 208,60	-261 455,08	73 331,73
Zysk/strata netto	-843 335,11	795 036,54	-201 523,40	189 777,90

**Tabela 3.** Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2015 r.	01.01.2014 r.	01.01.2015 r.	01.01.2014 r.
	–	–	–	–
	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
	[PLN]		[EUR]	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-736 550,52	395 836,72	-172 838,32	94 487,56
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	190 695,11	-185 512,59	44 748,35	-44 282,48
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	153 058,68	-8 170,51	35 916,62	-1 950,33
Przepływy pieniężne netto razem	-392 796,73	202 153,63	-92 173,35	48 254,75
Bilansowa zmiana środków pieniężnych	-392 796,73	287 449,54	-92 173,35	68 615,17
Środki pieniężne na początek okresu	489 603,17	489 603,17	114 889,87	116 869,92
Środki pieniężne na koniec okresu	96 806,44	395 836,72	22 716,52	94 487,56

### 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 31.12.2015 r.: 4,2615,
- na dzień 31.12.2014 r.: 4,2623,

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 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.: 4,1848,
- dla okresu od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.: 4,1893.

## 2. Sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Leonidas Capital S.A., zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, stanowi odrębny dokument, który należy traktować jako integralny załącznik do niniejszego raportu.


## 3. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta

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

## 4. Oświadczenie Zarządu w sprawie sprawozdania finansowego


Ja, niżej podpisany Jacek Strzelecki – 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 Grupy Kapitałowej Leonidas Capital S.A. oraz jej wynik finansowy.

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

  
\_\_\_\_\_  
Jacek Strzelecki  
Prezes Zarządu  
Leonidas Capital S.A.

## 5. Oświadczenie Zarządu na temat podmiotu dokonującego badania sprawozdania finansowego

Ja, niżej podpisany Jacek Strzelecki – Prezes Zarządu Leonidas Capital S.A. – oświadczam, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego 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.

  
\_\_\_\_\_  
Jacek Strzelecki  
Prezes Zarządu  
Leonidas Capital S.A.

## **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.