

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ LEONIDAS CAPITAL S.A.

II KWARTAŁ 2016 R.



Raport zawiera dane jednostkowe Emitenta.

SPIS TREŚCI

1. Kwartałne 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. Kwartałne 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
3.1. Informacje podstawowe	9
3.2. Informacje na temat konsolidacji danych	10
3.3. Dane jednostkowe w skonsolidowanym raporcie	10
3.4. Badanie danych przez biegłego rewidenta	10
3.5. Opis istotnych zastosowanych zasad rachunkowości	10
3.5.1. Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	14
4. Istotne dokonania i niepowodzenia grupy kapitałowej Emitenta w II kwartale 2016 r.	14
4.1. Rebranding	14
4.2. Zawarcie umowy inwestycyjnej oraz zawiązanie Farm Innovations Sp. z o.o.	15
4.3. Częściowa realizacja zysku z inwestycji	16
4.4. Podwyższenie kapitału zakładowego Leo Venture Sp. z o.o. / e-Portal Sp. z o.o.	16
4.5. Zwiększenie zaangażowania kapitałowego w Tap2C S.A.	17
4.6. Złożenie wniosku o dofinansowanie w ramach programu Bridge Alfa	17
4.7. Istotne zmiany w rejestrze przedsiębiorców KRS	18
4.8. Zawarcie umów lock-up na 89,71% akcji Spółki	18
4.9. Zawiązanie spółki nowych technologii ukierunkowanej na działalność w branży kosmicznej	20
4.10. Czynniki mający istotny wpływ na wyniki finansowe	21
5. Prognozy finansowe	21
6. Inicjatywy Emitenta nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych	22
7. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	22
8. Struktura akcjonariatu Emitenta	25
9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez grupę kapitałową Emitenta	26

1. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

1.1. Wybrane pozycje jednostkowego bilansu

1.1.1. Aktywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2016 r. [tys. PLN]	30.06.2015 r. [tys. PLN]
A. Aktywa trwałe	1 132	1 399
I. Wartości niematerialne i prawne	3	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	88	42
III. Należności długoterminowe	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	1 041	1 357
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. Aktywa obrotowe	17 972	356
I. Zapasy	152	-
II. Należności krótkoterminowe	1 165	210
III. Inwestycje krótkoterminowe	16 649	133
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	13
SUMA AKTYWÓW	19 103	1 754

1.1.2. Pasywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2016 r. [tys. PLN]	30.06.2015 r. [tys. PLN]
A. Kapitał (fundusz) własny	18 774	1 234
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	684	389
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 778	6 701
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	293
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-6 043
VIII. Zysk (strata) netto	16 313	-106
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	329	521
I. Rezerwy na zobowiązania	-	9
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	329	512
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
SUMA PASYWÓW	19 103	1 754

1.2. Wybrane pozycje jednostkowego rachunku zysków i strat

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2016 r.	01.04.2016 r.	01.01.2015 r.	01.04.2015 r.
	– 30.06.2016 r. [tys. PLN]	– 30.06.2016 r. [tys. PLN]	– 30.06.2015 r. [tys. PLN]	– 30.06.2015 r. [tys. PLN]
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	70	4	280	111
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	70	4	280	111
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	551	353	438	218
I. Amortyzacja	8	7	5	3
II. Zużycie materiałów i energii	28	23	5	3
III. Usługi obce	364	242	310	158
IV. Podatki i opłaty, w tym	12	3	3	3
V. Wynagrodzenia	106	57	76	35
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	23	12	7	3
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	10	10	32	13
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-481	-349	-158	-107
D. Pozostałe przychody operacyjne	63	63	-	-
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	63	63	-	-
E. Pozostałe koszty operacyjne	117	98	-	-
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	117	98	-	-
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-535	-384	-158	-107
G. Przychody finansowe	16 861	16 860	54	41
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	8	8	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	1 717	1 715	53	40
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	15 137	15 137	-	-
V. Inne	-	-	-	-
H. Koszty finansowe	13	13	2	1
I. Odsetki, w tym:	13	13	2	1

II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	-	-	-	-
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	16 313	16 462	-106	-67
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	16 313	16 462	-106	-67
L. Podatek dochodowy	-	-	-	-
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	16 313	16 462	-106	-67

1.3. Wybrane pozycje jednostkowego zestawienia zmian w kapitale własnym

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2016 r.	01.04.2016 r.	01.01.2015 r.	01.04.2015 r.
	30.06.2016 r. [tys. PLN]	30.06.2016 r. [tys. PLN]	30.06.2015 r. [tys. PLN]	30.06.2015 r. [tys. PLN]
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 045	1 188	1 137	1 137
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 045	1 188	1 137	1 137
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 774	18 774	1 233	1 233
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 774	18 774	1 233	1 233

1.4. Wybrane pozycje jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2016 r.	01.04.2016 r.	01.01.2015 r.	01.04.2015 r.
	30.06.2016 r. [tys. PLN]	30.06.2016 r. [tys. PLN]	30.06.2015 r. [tys. PLN]	30.06.2015 r. [tys. PLN]
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	16 313	16 163	-106	-67
II. Korekty razem	-16 965	-16 955	-328	-314
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-653	-493	-434	-382
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	2 551	1 101	98	18
II. Wydatki	541	527	117	-138
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 011	575	-19	156

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	20	12	0	0
II. Wydatki	4	4	-4	-8
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	16	8	4	8
D. Przepływy pieniężne netto razem				
	1 374	90	-449	-218
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 374	90	-202	29
F. Środki pieniężne na początek okresu	57	1 341	334	215
G. Środki pieniężne na koniec okresu	1 431	1 431	133	133

2. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

2.1. Wybrane pozycje skonsolidowanego bilansu

2.1.1. Aktywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2016 r. [tys. PLN]	30.06.2015 r. [tys. PLN]
A. Aktywa trwałe	1 467	1 080
I. Wartości niematerialne i prawne	7	9
II. Wartość firmy	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	93	87
IV. Należności długoterminowe	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	1 367	984
V. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. Aktywa obrotowe	18 067	722
I. Zapasy	152	-
II. Należności krótkoterminowe	1 189	434
III. Inwestycje krótkoterminowe	16 720	269
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	19
SUMA AKTYWÓW	19 534	1 802

2.1.2. Pasywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2016 r. [tys. PLN]	30.06.2015 r. [tys. PLN]
A. Kapitał (fundusz) własny	19 159	1 028
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	729	434
II. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 691	571
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	293
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-

VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VIII. Zysk (strata) netto	16 739	-269
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Kapitał mniejszości	-	-
C. Ujemna wartość firmy	-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	375	773
I. Rezerwy na zobowiązania	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	375	773
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
SUMA PASYWÓW	19 534	1 802
SUMA PASYWÓW I KAPITAŁÓW MNIEJSZOŚCI ORAZ KAPITAŁÓW Z UDZIAŁÓW NIEDAJĄCYCH KONTROLI	19 534	1 802

2.2. Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2016 r.	01.04.2016 r.	01.01.2015 r.	01.04.2015 r.
	– 30.06.2016 r. [tys. PLN]	– 30.06.2016 r. [tys. PLN]	– 30.06.2015 r. [tys. PLN]	– 30.06.2015 r. [tys. PLN]
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	120	19	706	393
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	120	19	706	393
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	576	362	891	501
I. Amortyzacja	9	7	13	6
II. Zużycie materiałów i energii	31	25	15	7
III. Usługi obce	369	238	436	299
IV. Podatki i opłaty	13	5	5	4
V. Wynagrodzenia	116	61	331	145
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	26	15	53	23
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	11	11	35	15
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	3	3
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-456	-343	-185	-108
D. Pozostałe przychody operacyjne	64	64	1	-
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	64	64	1	-

E. Pozostałe koszty operacyjne	120	100	1	-
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	120	100	1	-
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-512	-379	-184	-108
G. Przychody finansowe	16 863	16 861	84	72
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II. Odsetki	8	6	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	1 717	1 717	84	71
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	15 137	15 137	-	-
V. Inne	-	-	-	-
H. Koszty finansowe	17	16	37	35
I. Odsetki	17	16	6	4
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	31	31
IV. Inne	-	-	-	-
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	1 717	1 717	-137	-137
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+I)	16 334	16 465	-	67
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I.-K.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
L. Odpis wartości firmy	-	-	-	-8
M. Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
N. Zysk (strata) netto z udziałów wycenianych metodą praw własności	406	185	-132	-290
O. Zysk (strata) brutto (J±K-L+M-N)	16 739	16 649	-269	-353
P. Podatek dochodowy	-	-	-	-
R. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
S. Zysk (strata) netto (O-P-R)	16 739	16 649	-269	-353

2.3. Wybrane pozycje skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2016 r.	01.04.2016 r.	01.01.2015 r.	01.04.2015 r.
	30.06.2016 r. [tys. PLN]	30.06.2016 r. [tys. PLN]	30.06.2015 r. [tys. PLN]	30.06.2015 r. [tys. PLN]
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 099	1 189	1737	1821
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 099	1 189	1737	1821

II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	19 159	19 159	1 028	1028
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	19 159	19 159	1 028	1028

2.4. Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2016 r.	01.04.2016 r.	01.01.2015 r.	01.04.2015 r.
	30.06.2016 r. [tys. PLN]	30.06.2016 r. [tys. PLN]	30.06.2015 r. [tys. PLN]	30.06.2015 r. [tys. PLN]
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	16 739	16 649	-269	-353
II. Korekty razem	-16 978	-16 968	-105	100
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-239	-319	-374	-253
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	2 551	1 101	168	88
II. Wydatki	813	476	245	-10
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 738	625	-77	98
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	24	-56	72	20
II. Wydatki	5	5	7	1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	19	-61	65	19
D. Przepływy pieniężne netto razem	1 519	240	-386	-136
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 519	240	-50	-21
F. Środki pieniężne na początek okresu	79	1 279	319	290
G. Środki pieniężne na koniec okresu	1 519	1 519	269	269

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

3.1. Informacje podstawowe

Niniejszy raport kwartalny obejmuje okres od 1 kwietnia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. Przedstawione zostały w nim również dane wyrażone w sposób narastający: od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r., a także odpowiednie dane porównywalne.

Zaprezentowane dane finansowe, zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi (polskimi) zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Emitenta oraz wynik finansowy: jednostkowy i skonsolidowany. Raport zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Emitenta.

3.2. Informacje na temat konsolidacji danych

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Leonidas Capital S.A. zostało sporządzone przez podmiot dominujący, tj. Leonidas Capital S.A., zgodnie z opisem w punkcie 7.

3.3. Dane jednostkowe w skonsolidowanym raporcie

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 (dane jednostkowe), w związku z czym odrębny (jednostkowy) raport kwartalny nie będzie sporządzany i publikowany.

3.4. Badanie danych przez biegłego rewidenta

Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie, w związku z brakiem takiego wymogu, nie zostały poddane badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

3.5. Opis istotnych zastosowanych zasad rachunkowości

Środki trwałe

Środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszych o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Zasady ustalania amortyzacji

Odpisów amortyzacyjnych od środka trwałego Spółka dokonuje drogą systematycznego, planowego rozłożenia jego wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

Na dzień przyjęcia środka trwałego do użytkowania Spółka ustala okres lub stawkę i metodę jego amortyzacji. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest przez Spółkę okresowo weryfikowana.

Środki trwałe o wartości do 3.500 zł odpisywane są jednorazowo po ich wydaniu do użytkowania i ujmowane w ewidencji środków trwałych. Środki trwałe o wartości początkowej wyższej niż 3.500 zł amortyzowane są metodą liniową za pomocą następujących stawek:

- dla grupy 1 KŚT – 10%,
- dla grupy 6 KŚT – 10%,
- dla grupy 7 KŚT – 20%,
- dla grupy 8 KŚT – 20%.

Inwestycje w jednostki zależne/podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe

Inwestycje w jednostki zależne, w jednostki współzależne oraz w jednostki stowarzyszone są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych i innych inwestycji długoterminowych jest szacowana na każdy dzień bilansowy.

Inne inwestycje długoterminowe jednostek pozostałych w przypadku istnienia aktywnego rynku aktywów finansowych wyceniane są według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej.

Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)

Inne inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych, wyceniane są według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej (jeśli jest możliwa do ustalenia) zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w cenie nabycia pomniejszoną o odpisy z tytułu utraty wartości. Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu bądź na podstawie modelu wyceny uwzględniającego dane wejściowe pochodzące z aktywnego obrotu regulowanego bądź też z wykorzystaniem innych metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne.

Leasing

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych.

Należności krótko- i długoterminowe

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej, powiększonej o naliczone odsetki. Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja „środki pieniężne” składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna.

Bankowe lokaty krótkoterminowe wyceniane są w wartości nominalnej powiększonej o naliczone odsetki.

Rozliczenia międzykresowe

Spółka dokonuje rozliczeń międzykresowych kosztów mając na względzie zachowanie zasady współmierności, określonej w art. 6 ust. 2 ustawy o rachunkowości. W tym celu zalicza się do aktywów lub pasywów danego okresu sprawozdawczego koszty lub przychody dotyczące przyszłych okresów oraz przypadające na ten okres sprawozdawczy koszty, które jeszcze nie zostały poniesione.

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu akcji własnych, kwota zapłaty za akcje własne obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji „akcje własne”. Kapitał podstawowy jednostek zależnych niepodlegający wyłączeniu w procesie konsolidacji przypadający na udziały mniejszościowe wykazuje się w pozycji „kapitały mniejszości”.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzony jest z części wypracowanego przez Spółkę zysku na pokrycie ewentualnych przyszłych strat oraz objęcia akcji Spółki po wartości emisyjnej wyższej od wartości nominalnej.

Kapitały mniejszości

Udziały w kapitale własnym jednostek zależnych mogą należeć do osób lub jednostek innych niż objęte konsolidacją, wykazuje się je w odrębnej pozycji pasywów skonsolidowanego bilansu, po kapitałach własnych, jako „kapitały mniejszości”. Wartość początkową tych kapitałów ustala się w wysokości odpowiadającej im wartości godziwej

aktywów netto, ustalonej na dzień rozpoczęcia sprawowania kontroli. Wartość tę zwiększa się lub zmniejsza odpowiednio o zmiany w aktywach netto jednostek zależnych.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Odroczony podatek dochodowy

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową, Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przychody i koszty

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą – niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności. Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto Spółki składają się:

- wynik z podstawowej działalności operacyjnej,
- wynik działalności operacyjnej z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych,
- wynik zdarzeń nadzwyczajnych,
- podatek dochodowy.

Wynik działalności operacyjnej stanowi różnicę między przychodami netto, z uwzględnieniem opustów, rabatów i innych zwiększeń lub zmniejszeń, a kosztami operacyjnymi oraz pozostałymi przychodami operacyjnymi i pozostałymi kosztami operacyjnymi działalności.

Zyski (straty) mniejszości

Przypadające na inne osoby lub jednostki nieobjęte konsolidacją zyski lub straty wykazuje się w skonsolidowanym rachunku zysków i strat po pozycji „Wynik finansowy netto” jako „Zyski (straty) mniejszości”, z uwzględnieniem korekty wyniku z tytułu określonego w art. 60 ust. 6 pkt 4 Ustawy, tzn. dywidend naliczonych lub wypłaconych przez jednostki zależne jednostce dominującej i innym jednostkom objętym konsolidacją.

Podatek dochodowy

Obciążenia z tytułu podatku dochodowego obejmują:

- bieżący podatek dochodowy od osób prawnych, kalkulowany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa podatkowego,
- zmianę stanu odroczonego podatku dochodowego netto dotyczącą pozycji różnic przejściowych między bilansową i podatkową wartością aktywów i zobowiązań, ujemowanych w rachunku zysków i strat.

Wartość firmy powstała w wyniku przekształcenia lub aportu

Wartość firmy stanowi różnicę między ceną nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto. Jeżeli cena nabycia jednostki lub zorganizowanej jej części jest niższa od wartości godziwej przejętych aktywów netto, to różnica stanowi ujemną wartość firmy. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową i zalicza się je do pozostałych kosztów operacyjnych.

Wartość firmy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Wartość firmy wynikającą z przejęcia innego podmiotu ujmuje się po koszcie ustalonym na dzień przejęcia tego podmiotu pomniejszonym o kwotę utraty wartości. Jednostka podjęła decyzję aby wartość firmy, która wynikała z przejęcia innego podmiotu, amortyzować przez okres 5 lat.

3.5.1. Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

W okresie, którego dotyczy raport nie miały miejsca zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

4. Istotne dokonania i niepowodzenia grupy kapitałowej Emitenta w II kwartale 2016 r.

4.1. Rebranding

30 czerwca 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o zmianie firmy Spółki, która będzie prowadziła działalność jako **Tech Invest Group S.A.** Nowa nazwa nawiązuje do przyjętego kierunku rozwoju – opisanego w opublikowanej za pośrednictwem systemu ESPI raportem bieżącym nr 27/2016 strategii – ukierunkowanego głównie na inwestycje w podmioty z różnych branż, jednak związanych z nowymi technologiami (wraz z doradztwem strategicznym na ich rzecz). Spółka będzie posługiwała się poniższym logo.

Rysunek 1. Logo Tech Invest Group S.A. (po rejestracji nazwy w KRS)



Rebranding ma dodatkowo znaczenie symboliczne, akcentujące zmiany we wszystkich organach Spółki. Transformacja została rozpoczęta 17 lutego 2016 r., kiedy Rada Nadzorcza podjęła kluczową decyzję o zmianie Zarządu. Następnie, w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego i transakcji na akcjach Spółki, przebudowie uległ jej akcjonariat (oraz skład Rady Nadzorczej) – obecną strukturę przedstawia Wykres 1 w punkcie 8. Aktualny układ władz na poziomie wszystkich organów stanowi mocny fundament do stabilnego rozwoju Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu zmiana firmy Spółki nie została zarejestrowana w KRS.

4.2. Zawarcie umowy inwestycyjnej oraz zawiązanie Farm Innovations Sp. z o.o.

8 kwietnia 2016 r. zawiązana została spółka Farm Innovations Sp. z o.o. z siedzibą w Wysokiej. Jej kapitał zakładowy wynosi 5.000,00 zł i dzieli się na 100 udziałów o jednostkowej wartości nominalnej równej 50,00 zł, z czego Leonidas Capital S.A. objął 40 udziałów (40% kapitału zakładowego) o łącznej wartości nominalnej 2.000,00 zł, pokrywając je wkładem pieniężnym w wysokości 200.000,00 zł (198.000,00 zł zostało wniesione na kapitał zapasowy).

Działalność Farm Innovations Sp. z o.o. skupia się na tworzeniu 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.

Ponadto w ramach zapewnienia kompleksowej obsługi i uzyskania przewagi konkurencyjnej na rynku planowane jest wdrożenie specjalnie przygotowanych pakietów ochrony ubezpieczeniowej i prawnej, zakresowo dopasowanych do specyfiki branży.

Poza Spółką, udziałowcami Farm Innovations Sp. z o.o. zostały trzy osoby fizyczne, które w opinii Emitenta posiadają odpowiednie doświadczenie i wiedzę w zakresie stworzenia portalu i aplikacji a następnie organizacji sieci dystrybucji i sprzedaży dedykowanych rolnikom usług.

4.3. Częściowa realizacja zysku z inwestycji

15 kwietnia 2016 r. Spółka dokonała sprzedaży 56.400 akcji zwykłych na okaziciela serii B T-Bull S.A. z siedzibą we Wrocławiu stanowiących 5,12% w kapitale zakładowym i uprawniających do oddania 56.400 głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki (3,21% w ogólnej liczbie głosów). Łączna wartość transakcji wyniosła 1,68 mln zł. Mając na uwadze cenę nabycia udziałów T-Bull Sp. z o.o., zrealizowany przez Emitenta zysk z inwestycji wyniósł 1,67 mln zł.

Na dzień publikacji niniejszego raportu ilość akcji T-Bull S.A. będąca w posiadaniu Leonidas Capital S.A. wynosi 166.816 (15,14% w kapitale zakładowym i 9,50% w ogólnej liczbie głosów).

4.4. Podwyższenie kapitału zakładowego Leo Venture Sp. z o.o. / e-Portal Sp. z o.o.

28 kwietnia 2016 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników (dalej w niniejszym podpunkcie: „NZW”) Leo Venture Sp. z o.o. (dalej w niniejszym podpunkcie: „LV”) podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego LV z kwoty 70.000,00 zł do kwoty 332.500,00 zł, tj. o kwotę 262.500,00 zł poprzez utworzenie 5.250 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Udziały zostały pokryte wkładami pieniężnymi w wysokości ich wartości nominalnej. Przed tym zdarzeniem Emitent był jedynym udziałowcem Leo Venture Sp. z o.o. Obecnie, po objęciu 2.600 udziałów i ich rejestracji w KRS 22 czerwca 2016 r., Leonidas Capital S.A. posiada 4.000 udziałów stanowiących 60,15% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów LV.

Przed opisanym zdarzeniem podmiot Leo Venture Sp. z o.o. / e-Portal Sp. z o.o. nie prowadził działalności operacyjnej. Od 22 czerwca 2016 r. (data wpisu w KRS) funkcjonuje pod firmą e-Portal Sp. z o.o. i zgodnie z nową strategią rozwoju będzie operatorem innowacyjnej platformy „e-Portal24” wspomagającej kompleksowe zarządzanie wieloma budynkami, przeznaczona dla podmiotów zajmujących się zawodowo zarządzaniem nieruchomościami (zarządcy, administratorzy, spółdzielnie mieszkaniowe, TBS-y).

W ramach e-Portal24 planuje się wdrożenie systemu do pakietowej obsługi wierzytelności i obsługi prawnej. Ponadto, platforma ma umożliwić dostęp do:

- zakupu energii elektrycznej,
- szerokiej bazy wiarygodnych firm i wykwalifikowanych specjalistów oferujących dostawę oraz usługi niezbędne w codziennym zarządzaniu gospodarstwami domowymi.

Ponadto e-Portal Sp. z o.o. widzi duży potencjał w branży zarządców nieruchomości i zamierza inwestować w podmioty o stabilnej i ugruntowanej pozycji, na bazie których będzie prowadzić aktywną konsolidację w branży przy wsparciu nowych technologii i dostępu do rynku.

4.5. Zwiększenie zaangażowania kapitałowego w Tap2C S.A.

5 maja 2016 r. Emitent nabył od osoby fizycznej 72.500 akcji zwykłych na okaziciela spółki Tap2C S.A. z siedzibą w Szczecinie, które stanowią 7,25% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów tej spółki.

Przed powyższą transakcją Emitent posiadał 340.000 akcji zwykłych na okaziciela Tap2C S.A. stanowiących 34,00% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów – zgodnie z umową inwestycyjną, o której Emitent informował raportem bieżącym nr 15/2014.

Po powyższej transakcji Spółka posiada 412.500 akcji zwykłych na okaziciela Tap2C S.A. stanowiących 41,25% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów.

Nabycie przedmiotowych akcji, w opinii Zarządu Emitenta, jest właściwą inwestycją, która będzie miała pozytywne przełożenie na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

Ponadto, mając na celu wzrost wartości Tap2C S.A., Emitent udzielił tej spółce dwóch rocznych pożyczek: 14 kwietnia 2016 r. na kwotę 145.000,00 zł i 24 czerwca 2016 r. na kwotę 200.000,00 zł. Środki te zostaną przeznaczone między innymi na:

- unowocześnienie aplikacji na systemy Android, iOS i Windows Mobile, w tym usprawnienie pod kątem funkcjonalności i intuicyjności oraz modernizacja interfejsu,
- stworzenie narzędzia systemowego do m-commerce,
- podłączenie usługi rozpoznawania obrazu Catchoom,
- budowa zespołu wsparcia w Szczecinie.

Tap2C S.A. jest właścicielem innowacyjnej technologii Tap2C, która poprzez aplikację na urządzenia mobilne (również o nazwie Tap2C) pozwala łączyć treści drukowane (tekst, rysunki, zdjęcia) z dodatkowymi treściami multimedialnymi (np. audio, video, galerie obrazów) – tzw. „rozszerzona rzeczywistość”. W opinii Zarządu Spółki technologia ta ma olbrzymi potencjał, który może być wykorzystany praktycznie we wszystkich wydawnictwach drukowanych: od treści dziennikarskich i naukowych po szeroko rozumianą komunikację marketingową. Obecnie Tap2C obsługuje 44 tytuły największych wydawców zarówno polskich, jak i europejskich. Technologia Tap2C dostępna jest w takich magazynach jak Playboy, Joy, Cosmopolitan, CKM, Harper's Bazaar, Shape, Voyage, Glamour, Claudia, Focus, Chip i wiele innych.

4.6. Złożenie wniosku o dofinansowanie w ramach programu Bridge Alfa

19 maja 2016 r., wspólnie ze Startit Fund Sp. z o.o. oraz funduszem inwestycyjnym zamkniętym utworzonym przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych o ugruntowanej pozycji rynkowej, Emitent złożył do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju wnioski o dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 – BRIDGE Alfa. Ocena formalna wniosku zakończyła się wynikiem pozytywnym – wniosek spełnił wszystkie wymagane kryteria. Zgodnie z regulaminem przeprowadzania konkursu projekt został skierowany do oceny merytorycznej. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent oczekuje na wyniki ostatecznej oceny projektu.

Celem wyżej wymienionego przedsięwzięcia jest utworzenie funduszu nowych technologii, który będzie inwestował w projekty badawczo-rozwojowe pozyskane z uczelni wyższych, instytutów naukowych oraz instytutów Polskiej Akademii Nauk w obszarze biogospodarki rolno-spożywczej, leśno-drzewnej i środowiskowej, zdrowego społeczeństwa, innowacyjnych technologii i procesów przemysłowych w ujęciu horyzontalnym.

Wartość przedsięwzięcia wynosi 30.000.000,00 zł. Przedmiotem wniosku jest uzyskanie dofinansowania w wysokości 24.000.000,00 zł, natomiast 6.000.000,00 zł będą stanowił wkład własny składających wniosek, z czego Spółka wniesie 2.000.000,00 zł.

4.7. Istotne zmiany w rejestrze przedsiębiorców KRS

1 czerwca 2016 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, m.in.:

- postanowił o wpisie w rejestrze przedsiębiorców KRS Pana Jacka Strzeleckiego jako Prezesa Zarządu Spółki (po wykreśleniu osoby, która wcześniej pełniła tę funkcję),
- dokonał rejestracji 14.500.000 nieuprzywilejowanych akcji serii H i tym samym zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki.

Po rejestracji ww. akcji kapitał zakładowy Spółki wynosi 684.153,84 zł.

Wszystkie akcje serii H zostały pokryte wkładami pieniężnymi, w związku z czym dzięki przedmiotowemu podwyższeniu kapitału zakładowego Emitent pozyskał 1.450.000,00 zł.

4.8. Zawarcie umów lock-up na 89,71% akcji Spółki

Zważywszy na cel Zarządu Spółki oraz czterech akcjonariuszy Emitenta, którym jest przede wszystkim wzrost wartości Spółki, w dniu 20 czerwca 2016 r. pomiędzy Emitentem a Akcjonariuszami:

- Pretium Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA (podmiot kontrolowany przez Pana Mariusza Muszyńskiego),
- Panem Mariuszem Muszyńskim,
- Panem Mateuszem Holly,
- Panem Krzysztofem Cicheckim,

podpisane zostały umowy w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności akcji Spółki (dalej w niniejszym podpunkcie „Umowy lock-up”), które łącznie dotyczą 30.687.786 akcji (89,71% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów Emitenta). Na potrzeby przedmiotowych umów posiadane przez każdego z ww. akcjonariuszy akcje podzielone zostały na dwa pakiety:

1. „Akcje lock-up I”, w skład których wchodzi 70% posiadanych przez danego akcjonariusza akcji Emitenta, tj.:
 - Pretium Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA – 7.771.147 akcji (22,72% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów Emitenta),

- Pan Mariusz Muszyński – 1.617.508 akcji (4,73% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów Emitenta),
 - Pan Mateusz Holly – 9.303.113 akcji (27,20% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów Emitenta),
 - Pan Krzysztof Cichecki – 2.789.683 akcji (8,16% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów Emitenta),
 - łącznie – 21.481.451 akcji (62,80% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów Emitenta);
2. „Akcje lock-up II”, w skład których wchodzi 30% posiadanych przez danego akcjonariusza akcji Emitenta, tj.:
- Pretium Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA – 3.330.491 akcji (9,74% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów Emitenta),
 - Pan Mariusz Muszyński – 693.218 akcji (2,03% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów Emitenta),
 - Pan Mateusz Holly – 3.987.048 akcji (11,66% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów Emitenta),
 - Pan Krzysztof Cichecki – 1.195.578 akcji (3,50% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów Emitenta),
 - łącznie – 9.206.335 akcji (26,91% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów Emitenta).

Każdy z Akcjonariuszy zobowiązał się do bezwarunkowego niezbywania Akcji lock-up I.

Każdy z Akcjonariuszy oświadczył i zobowiązał się, że Akcje lock-up II mogą zostać sprzedane wyłącznie:

- a. osobom pracującym w Spółce i współpracującym ze Spółką, zwłaszcza w ramach programu motywacyjnego, który może być realizowany przez Spółkę przy współpracy z danym akcjonariuszem,
- b. inwestorowi w postaci funduszu inwestycyjnego otwartego lub funduszu inwestycyjnego zamkniętego.

Sprzedaż, o której mowa powyżej może odbyć się wyłącznie na podstawie cywilnoprawnych umów, poza organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Alternatywnym Systemem Obrotu NewConnect.

Zobowiązania akcjonariuszy pozostają w mocy także w rezultacie jakichkolwiek zdarzeń prawnych, takich jak np. split (podział) lub re-split (scalenie) akcji, obniżenie lub podwyższenie wartości nominalnej akcji, przekształcenie lub podział Spółki, połączenie Spółki z innym podmiotem – w przypadku wystąpienia takich sytuacji zobowiązanie dotyczy ilości akcji odpowiadającej procentowym udziałom przedstawionym powyżej.

Niewykonanie zobowiązań opisanych w niniejszym raporcie będzie nakładało na danego Akcjonariusza obowiązek zapłaty na rzecz Spółki kary umownej w wysokości stanowiącej

równowartość wartości rynkowej akcji Emitenta według kursu zamknięcia z dnia naruszenia zobowiązania.

W przypadku realizacji sprzedaży „Akcji lock-up II” osobom pracującym w Spółce i współpracującym ze Spółką (o czym mowa powyżej), zawierane przez Akcjonariuszy umowy będą nakładały na stronę kupującą zobowiązania analogiczne do tych, które wynikają z umów będących przedmiotem niniejszego raportu i będą obowiązywały stronę kupującą do dnia, który jest obowiązujący dla dotychczasowego Akcjonariusza.

Zobowiązania Akcjonariuszy, o których mowa w niniejszym raporcie pozostają w mocy od 20 czerwca 2016 r. do 20 czerwca 2017 r., z możliwością wydłużenia tego terminu w trybie zawarcia aneksów do Umów lock-up.

4.9. Zawiązanie spółki nowych technologii ukierunkowanej na działalność w branży kosmicznej

27 czerwca 2016 r. zawarta została umowa inwestycyjna, zgodnie z którą tego samego dnia, tj. 27 czerwca 2016 r., zawiązana została spółka SatRevolution S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej w niniejszym podpunkcie „SatRevolution”).

SatRevolution to spółka nowych technologii, która jako pierwsza polska firma będzie się specjalizowała w projektowaniu i seryjnej produkcji sztucznych satelitów na potrzeby międzynarodowych agencji kosmicznych oraz innych podmiotów: zarówno z sektora prywatnego, jak i publicznego. Ponadto, SatRevolution będzie prowadzić prace badawcze nad innymi rozwiązaniami z zakresu technologii kosmicznych.

Twórcami SatRevolution są założyciele spółki T-Bull S.A. z siedzibą we Wrocławiu – czołowy polski producent gier mobilnych, który odniósł bardzo duży sukces rynkowy. Wśród nich znajdują się eksperci branżowi z wieloletnim doświadczeniem.

Kapitał zakładowy SatRevolution dzieli się na 1.200.000 akcji nieuprzywilejowanych o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Emitent, za wkład pieniężny w wysokości 172.920,00 zł, objął 132.000 akcji, które uprawniają do oddania 132.000 głosów na walnym zgromadzeniu SatRevolution (11,00% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów). Łącznie przez strony umowy inwestycyjnej do SatRevolution wniesione zostały wkłady pieniężne w wysokości 599.160,00 zł.

Zgodnie z przedmiotową umową inwestycyjną, pod określonymi warunkami, zaplanowane są dwa podwyższenia kapitału zakładowego SatRevolution, dzięki którym podmiot ten będzie dokapitalizowywany (umowa inwestycyjna przewiduje jedynie wkłady pieniężne). Podwyższenia kapitału zakładowego nie zmienią udziału pierwotnych akcjonariuszy w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów. Pierwsza emisja akcji, która zakłada pozyskanie przez SatRevolution 1.330.920,00 zł (z czego 435.600,00 zł to wkład Emitenta) ma nastąpić do 1 stycznia 2017 r. Druga emisja akcji, która zakłada pozyskanie przez SatRevolution 1.124.880,00 zł (z czego 369.600,00 zł to wkład Emitenta) ma nastąpić do 1 lipca 2017 r. Umowa inwestycyjna zobowiązuje jej strony również m.in. do:

- niezbywania akcji w ciągu pierwszych 5 lat od dnia wpisu SatRevolution do KRS, chyba że pozostałe strony wyrażą na to zgodę;
- niepodjęcia i nieprowadzenia działalności konkurencyjnej, za nieprzestrzeganie czego przewidziane są kary finansowe, w tym dla Emitenta w wysokości 1.000.000,00 zł.

Pozostałe zapisy umowy inwestycyjnej nie odbiegają od standardów rynkowych dla tego typu umów.

Planowana działalność SatRevolution ma charakter wybitnie innowacyjny i rozwojowy, w związku z czym występuje duże ryzyko inwestycyjne. Ma ona jednak, w opinii Zarządu Emitenta, olbrzymi potencjał wzrostu.

4.10. Czynniki mający istotny wpływ na wyniki finansowe

W poprzednich okresach raportowych akcje T-Bull S.A. z siedzibą we Wrocławiu będące w posiadaniu Emitenta były prezentowane jako inwestycja długoterminowa wyceniana po wartości nabycia (według kosztu historycznego).

W związku z przeznaczeniem tych walorów do obrotu, na dzień bilansowy 30.06.2016 r. przedmiotowe papiery wartościowe pozostałe w posiadaniu Emitenta w ilości 166.816 zostały zakwalifikowane jako inwestycja krótkoterminowa wyceniona po wartości rynkowej – przy zachowaniu zasady ostrożnej wyceny.

Skutkiem aktualizacji wartości tej inwestycji oraz sprzedaży pakietu akcji T-Bull S.A. jest:

- wykazany w II kwartale 2016 r. przychód finansowy w kwocie 16.861 tys. zł (co przełożyło się na istotny wzrost wyniku netto),
- znaczne zwiększenie sumy bilansowej, która na dzień bilansowy 30.06.2016 r. wyniosła na poziomie jednostkowym 19.103 tys. zł a na poziomie skonsolidowanym 19.534 tys. zł.

Nie jest możliwe jednoznaczne ustalenie wartości akcji T-Bull S.A. po rozpoczęciu ich notowania w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect (co zgodnie z przewidywaniami będzie miało miejsce jeszcze w 2016 r.), jednak według najlepszej wiedzy Zarządu Emitenta przedstawiona w bilansie wartość 15.137 tys. zł będzie możliwa do uzyskania w kolejnych okresach raportowych jako realny wpływ pieniężny do Spółki i przeznaczona na kolejne inwestycje realizowane zgodnie ze strategią rozwoju Leonidas Capital S.A. / Tech Invest Group S.A., która została opublikowana za pośrednictwem systemu ESPI raportem nr 27/2016.

5. Prognozy finansowe

Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych na II kwartał 2016 r., cały 2016 r. ani też na kolejne okresy raportowe.

6. Inicjatywy Emitenta nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych

W raportowanym okresie Emitent podjął następujące inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych:

- zawarcie umowy inwestycyjnej oraz zawiązanie Farm Innovations Sp. z o.o., która będzie prowadziła innowacyjną działalność polegającą na stworzeniu i udostępnieniu 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 – opis w punkcie 4.2;
- dokapitalizowanie e-Portal Sp. z o.o., która będzie operatorem innowacyjnej platformy „e-Portal24” wspomagającej kompleksowe zarządzanie wieloma budynkami, przeznaczonej dla podmiotów zajmujących się zawodowo zarządzaniem nieruchomościami (zarządcy, administratorzy, spółdzielnie mieszkaniowe, TBS-y) – opis w punkcie 4.4;
- udzielenie Tap2C S.A. finansowania na rozwój innowacyjnej technologii Tap2C dotyczącej rozszerzonej rzeczywistości – opis w punkcie 4.5;
- złożenie wniosku o dofinansowanie w ramach programu Bridge Alfa celem pozyskania środków na utworzenie funduszu nowych technologii, który będzie inwestował w projekty badawczo-rozwojowe pozyskane z uczelni wyższych, instytutów naukowych oraz instytutów Polskiej Akademii Nauk – opis w punkcie 4.6;
- zawiązanie SatRevolution S.A. – innowacyjnej spółki nowych technologii ukierunkowanej na działalność w branży kosmicznej – opis w punkcie 4.9.

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

Na dzień 30 czerwca 2016 r. w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodziły:

- Leonidas Capital S.A. (Emitent) – jednostka dominująca,
- T&T Consulting Sp. z o.o. – jednostka zależna od Emitenta, w której Emitent na dzień bilansowy 30.06.2016 r. posiadał oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu posiada 100,00% udziałów,
- e-Portal Sp. z o.o. – jednostka zależna od Emitenta, w której Emitent na dzień bilansowy 30.06.2016 r. posiadał oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu posiada 60,15% udziałów,
- Leo Venture Sp. z o.o. New Technology SKA – jednostka zależna od e-Portal Sp. z o.o., w której e-Portal Sp. z o.o. na dzień bilansowy 30.06.2016 r. posiadała oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu posiada 99,998% akcji (0,002% akcji w posiadaniu Emitenta),
- Unitax Service Sp. z o.o. – jednostka zależna od Emitenta, w której Emitent na dzień bilansowy 30.06.2016 r. posiadał oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu posiada 100,00% udziałów.

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Leonidas Capital S.A. zostało sporządzone przez podmiot dominujący, tj. Leonidas Capital S.A., zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości. Konsolidacją metodą pełną, według art. 60 tej ustawy, objęte zostały sprawozdania jednostkowe wszystkich wyżej wymienionych jednostek zależnych.

W sprawozdaniu skonsolidowanym uwzględnione zostały (przy zastosowaniu metody praw własności zgodnie z art. 63 ustawy o rachunkowości) także dane spółek stowarzyszonych, tj.:

- T-Bull S.A., w której Emitent na dzień bilansowy 30.06.2016 r. posiadał oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu posiada 15,14%-owy udział w kapitale zakładowym oraz 9,50%-owy udział w ogólnej liczbie głosów,
- Tap2C S.A., w której Emitent na dzień bilansowy 30.06.2016 r. posiadał oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu posiada 41,25%-owy udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów,
- Red Pharma Laboratories Polska Sp. z o.o., w której Emitent na dzień bilansowy 30.06.2016 r. posiadał oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu posiada 25,01%-owy udział w kapitale zakładowym oraz w głosach na zgromadzeniu wspólników.

Tabele 1-8 zawierają informacje na temat spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej Leonidas Capital S.A. oraz spółek stowarzyszonych – według stanu na ostatni dzień objęty niniejszym raportem.

Tabela 1. Dane dotyczące Emitenta

Firma	Leonidas Capital Spółka Akcyjna
Siedziba	Wrocław
Adres	ul. Ofiar Oświęcimskich 17, p. II 50-069 Wrocław
Adres korespondencyjny	ul. Jasna 9 52-200 Wysoka
Telefon	+48 (71) 715 94 86
E-mail	biuro@leonidascapital.pl
Strona internetowa	www.leonidascapital.pl
NIP	8971742783
REGON	020441378
Przedmiot działalności	Leonidas Capital S.A. prowadzi działalność w zakresie inwestycji kapitałowych oraz wsparcia rozwoju biznesu (doradztwo strategiczne, doradztwo w zakresie funkcjonowania rynku kapitałowego). Jednocześnie Leonidas Capital S.A. buduje grupę kapitałową składającą się z silnych podmiotów prowadzących z sukcesem działalność w różnych segmentach rynku.
Kapitał zakładowy i liczba akcji	Kapitał zakładowy Emitenta wynosi 684.153,84 zł (opłacony w całości), na który składają się 34.207.692 akcje o wartości nominalnej 0,02 zł każda, w tym: <ul style="list-style-type: none"> – 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,

	<ul style="list-style-type: none"> - 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F, - 258.750 akcji zwykłych na okaziciela serii G, - 14.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H.
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr	0000347674 Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy KRS
Zarząd	Jacek Strzelecki – Prezes Zarządu

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

Firma	T&T Consulting Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wrocław
Przedmiot działalności	Spółka wpisana jest na prowadzone przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. listy Autoryzowanych Doradców – NewConnect oraz Catalyst – i prowadzi w tym zakresie czynną działalność. Strategia rozwoju zakłada kontynuowanie tej aktywności, a także oferowanie usług w zakresie wsparcia podmiotów w poszukiwaniu finansowania bieżącej działalności głównie poprzez kredyty, leasingi czy faktoring, stanowiące alternatywę dla inwestycji typu private equity.
Udział Emitenta	100,00% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów

Tabela 3. Podstawowe dane spółki zależnej e-Portal Sp. z o.o.

Firma	e-Portal Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wysoka, gm. Kobierzyce
Przedmiot działalności	Operator innowacyjnej platformy „e Portal24” wspomagającej kompleksowe zarządzanie wieloma budynkami, przeznaczonej dla podmiotów zajmujących się zawodowo zarządzaniem nieruchomościami.
Udział Emitenta	60,15% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów

Tabela 4. Podstawowe dane spółki zależnej Leo Venture Sp. z o.o. New Technology S.K.A.

Firma	Leo Venture Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością New Technology spółka komandytowo-akcyjna
Siedziba	Wrocław
Przedmiot działalności	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.
Udział Emitenta	100,00% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów (99,998% pośrednio przez Leo Venture Sp. z o.o. i 0,002% bezpośrednio)

Tabela 5. Podstawowe dane spółki zależnej Unitax Service Sp. z o.o.

Firma	Unitax Service Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wrocław
Przedmiot działalności	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.
Udział Emitenta	100,00% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów

Tabela 6. Podstawowe dane spółki stowarzyszonej T-Bull S.A.

Firma	T-Bull Spółka Akcyjna
Siedziba	Wrocław
Przedmiot działalności	produkcja gier na systemy mobilne oraz ich dystrybucja przez najpopularniejsze platformy, m.in. iOS, Android, Windows Phone, BlackBerry
Udział Emitenta	15,14% w kapitale zakładowym oraz 9,50% w ogólnej liczbie głosów

Tabela 7. Podstawowe dane spółki stowarzyszonej Tap2C S.A.

Firma	Tap2C Spółka Akcyjna
Siedziba	Szczecin
Przedmiot działalności	właściciel marki Tap2C – innowacyjnej technologii na urządzenia mobilne pozwalającej łączyć formy drukowane z treściami interaktywnym
Udział Emitenta	41,25% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie

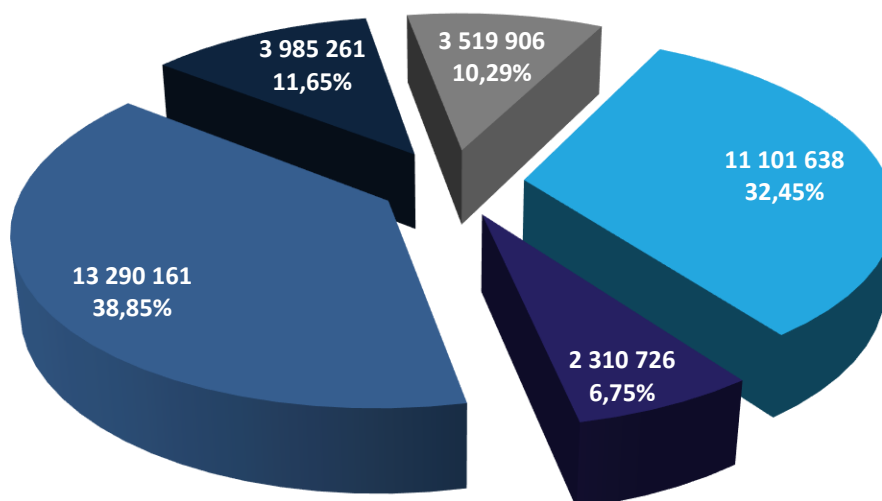
Tabela 8. Podstawowe dane spółki stowarzyszonej Red Pharma Laboratories Polska Sp. z o.o.

Firma	Red Pharma Laboratories Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Warszawa
Przedmiot działalności	produkcja i dystrybucja preparatów farmaceutyczno-kosmetycznych
Udział Emitenta	25,01% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów

8. Struktura akcjonariatu Emitenta

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Emitenta akcjonariuszami Spółki na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu są osoby i podmioty wskazane na Wykresie 1. Całkowita ilość akcji oraz głosów w Spółce wynosi 34.207.692.

Wykres 1. Struktura akcjonariatu Emitenta według stanu na dzień przekazania niniejszego raportu (ilość akcji oraz głosów, a także udział w kapitale zakładowym oraz w głosach ogółem)



- Pretium Investments Sp. z o.o. SKA (Mariusz Muszyński pośrednio)
- Mariusz Muszyński
- Mateusz Holly
- Krzysztof Cichecki
- Pozostali

9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez grupę kapitałową Emitenta

Na dzień 30.06.2016 r. Spółka zatrudniała, w przeliczeniu na pełne etaty, 5 osób. Współpraca na podstawie umów zlecenia nie występowała.

Na dzień 30.06.2016 r. grupa kapitałowa Emitenta zatrudniała, w przeliczeniu na pełne etaty, 6 osób. Dodatkowo współpraca na podstawie umów zlecenia dotyczyła 3 osób.