

RAPORT ROCZNY JEDNOSTKOWY

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 Emitenta podmioty – że dokonam wszelkich starań, aby odbudować zaufanie do Spółki oraz w pełni wykorzystać jej duży potencjał. W najbliższym czasie Emitent opublikuje strategię rozwoju, którą będę sukcesywnie i konsekwentnie realizował.

Niestety, nie mogę ocenić 2015 roku w sposób pozytywny. Prowadzone przez poprzedni Zarząd działania doprowadziły do znaczącego pogorszenia wskaźników płynności, osiągnięcia przez Spółkę ujemnej marży EBIT oraz do sytuacji, w której Emitent nie był zdolny do realizacji bieżących zobowiązań.

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

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 Spółki. 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, przeznaczoną 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 Spółki bardzo dobrze ocenia perspektywy rozwoju jej działalności 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.

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
7. Informacja na temat stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki i Spółek Notowanych na NewConnect”	7

1. Wybrane dane finansowe

Tabela 1. Wybrane pozycje jednostkowego bilansu

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
	[PLN]		[EUR]	
Kapitał własny	226 373,56	1 136 614,37	53 120,63	266 666,91
Aktywa trwałe	388 533,29	613 237,54	91 172,89	143 874,80
Aktywa obrotowe	87 393,26	947 371,82	20 507,63	222 267,75
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	249 552,99	423 994,99	58 559,89	99 475,63
Suma bilansowa	475 926,55	1 560 609,36	111 680,52	366 142,54

Tabela 2. Wybrane pozycje jednostkowego 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	461 769,71	1 009 696,77	110 344,51	241 018,01
Zysk/strata ze sprzedaży	-349 158,00	210 107,22	-83 434,81	50 153,30
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-908 987,25	204 800,13	-217 211,63	48 886,48
Zysk/strata z działalności gospodarczej	-1 116 240,81	365 364,07	-266 736,96	87 213,63
Zysk/strata brutto	-1 116 240,81	365 364,07	-266 736,96	87 213,63
Zysk/strata netto	-1 116 240,81	373 002,07	-266 736,96	89 036,85

Tabela 3. Wybrane pozycje jednostkowego 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	-891 412,75	250 391,85	-213 012,03	59 769,38
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	190 695,11	-144 112,27	45 568,51	-34 400,08
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	415 511,75	-8 170,51	99 290,71	-1 950,33
Przepływy pieniężne netto razem	-285 205,89	98 109,07	-68 152,81	23 418,96
Bilansowa zmiana środków pieniężnych	-285 205,89	236 365,31	-68 152,81	56 421,19
Środki pieniężne na początek okresu	334 474,38	334 474,38	79 926,01	79 840,16
Środki pieniężne na koniec okresu	49 268,49	250 391,85	11 773,20	59 769,38

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

Sprawozdanie finansowe 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 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 Emitenta oraz jego wynik finansowy.

Jednocześnie oświadczam, że sprawozdanie z działalności Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, 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 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 rocznego sprawozdania finansowego stanowi odrębny dokument, który należy traktować jako integralny załącznik do niniejszego raportu.

7. Informacja na temat stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyk i Spółek Notowanych na NewConnect”

Informacje na temat stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyk i Spółek Notowanych na NewConnect”, zgodnie z § 5 ust. 6.3 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zostały zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej.