



Leasing-Experts[®]

LEASING-EXPERTS S.A.

SKONSOLIDOWANY

RAPORT ROCZNY

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

spółka notowana na

NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW



20 lat

Związek Polskiego
Leasingu

Leasing-Experts S.A.
członek Związku Polskiego Leasingu

Wrocław, dnia 6 maja 2015 roku

Raport za IV kwartał 2014 roku został sporządzony zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz w oparciu o Załącznik Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”

I. *List Zarządu*

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu Leasing-Experts S.A., przekazuję Państwu raport, prezentujący i podsumowujący działalność spółki w roku 2014 r.

Rok 2014 r. był przełomowym rokiem w działalności naszej spółki. Osiągnęliśmy dodatni wynik finansowy znacznie przewyższający pozycję z roku 2013. Było to efektem zwiększającej się sprzedaży produktów leasingowych, uruchamianiu nowych oddziałów oraz startu w czerwcu 2014 roku nowego projektu biznesowego tj. funduszu leasingowego specjalizującego się w finansowaniu nieruchomości mieszkaniowych i komercyjnych.

Jako funduszu zrealizowaliśmy 8 transakcji, przez co udowodniliśmy, iż potrafimy z sukcesem uruchomić niedostępny na polskim rynku leasing nieruchomości o niskich wartościach. Rok 2014 zakończyliśmy 8 pozycją na rynku leasingu nieruchomości pod względem ilości zawartych umów oraz 9 pozycją pod względem wartości zrealizowanych transakcji.

Powodzenie projektu leasingu nieruchomości było przede wszystkim rezultatem przeprowadzenia niezwykle udanych 5 emisji obligacji korporacyjnych. Łącznie spółka wyemitowała ponad 13,5 mln zł oraz zadebiutowała na rynku Catalyst. Wyzwaniem spółki na rok 2015 w zakresie działalności funduszu leasingowego będzie przede wszystkim poszukiwanie zewnętrznych źródeł finansowania.

Na uwagę zasługuje również dynamiczny wzrost liczby oddziałów sieci franchise'owej, a co za tym idzie nieustannie zwiększająca się baza klientów oraz liczba zawartych umów leasingowych. W tym miejscu chciałbym podziękować za ich ciężką pracę wszystkim dyrektorom

Dear Ladies and Gentlemen,

On behalf of the Management Board of Leasing-Experts S.A., I provide you with a report, presenting and summarizing the company's activities in 2014.

The year 2014 was a breakthrough in the activities of our company. We achieved positive financial result well above the position of 2013. This was due to increasing sales of leasing products, opening new branches and commencement in June 2014 of new business project, i.e. leasing fund specializing in the financing of residential and commercial properties.

As a fund we completed 8 transactions through which we proved that we can successfully launch an unavailable on the Polish market the low values real estate leasing. The year 2014 was ended by our 8th position in the real estate leasing market in terms of number of contracts and the 9th position in terms of value of transactions.

The success of the real estate leasing project was primarily a result of carrying out highly successful 5 issues of corporate bonds. In total, the company has issued more than 13.5 million zlotys and debuted on the Catalyst market. The challenge of the company for 2015 in respect of operations of the leasing fund will be primarily looking for external sources of financing.

It is also worth noticing the dynamic growth of the number of branches of a franchise network, and thus the ever increasing customer base and the number of concluded lease agreements. At this point, I would like to thank all the directors for their hard work, our branches that do very well in such a competitive market in Poland.

One can also positively look at the industry in which we operate. According to a report published by the Polish Leasing Association, the industry is doing very well, and the level

naszych oddziałom, którzy doskonale sobie radzą na tak konkurencyjnym rynku w Polsce.

Pozytywnie może również spojrzeć na branżę, w której działamy. Według raportu opublikowanego przez Związek Polskiego Leasingu wynika, iż branża ma się bardzo dobrze, a poziom udzielonego finansowania przez spółki leasingowe w 2014 przekroczył wartość udzielonych przez banki kredytów firmowych.

Związek Polskiego Leasingu prognozuje na rok 2015 wzrost wartości finansowania nieruchomości i ruchomości łącznie o 11,2 % w stosunku do roku 2014.

Zadania priorytetowe na najbliższe miesiące to zmiany w strukturze spółki Leasing-Experts S.A. w celu racjonalizacji kosztów oraz poprawa funkcjonowania działalności operacyjnej m.in. poprzez wyodrębnienie działalności brokerskiej, dalsza realizacja założeń Zarządu zmierzających do wykluczenia spółki z obrotu na rynku New Connect oraz poszukiwanie inwestora strategicznego na rynku polskim oraz zagranicznym.

W dniu 19 sierpnia 2014 roku spółka Leasing-Experts S.A. udziały w spółce AIRCRAFT Lease Poland Sp. z o.o., tworząc tym samym grupę kapitałową. Spółka AIRCRAFT Lease Poland docelowo zajmować się będzie leasingiem statków powietrznych. Obecnie trwają prace nad opracowaniem procedur wewnętrznych, dokumentów oraz rentownego modelu biznesowego niezbędnych do udzielania finansowania w formie leasingu.

Dziękuję wszystkim zainteresowanym za obserwacje i bezpośredni udział w rozwoju naszej grupy kapitałowej licząc, że rok 2015 r. przyniesie nam wszystkim wiele sukcesów w życiu zawodowym oraz osobistym.

of financing provided by the leasing companies in 2014 exceeded the value of business loans granted by banks.

The Polish Leasing Association forecasts for 2015 a growth in the value of real estate and movables funding by a total of 11.2% in relation to 2014.

The priority tasks for the coming months are changes in the structure of the Leasing-Experts S.A. in company order to rationalize the costs and improve the functioning of operating activity, among others by separating its brokerage business, further implementation of the objectives of the Management Board aimed to exclude the company from trading on the New Connect market and the search for a strategic investor in the Polish and foreign market.

On 19 August 2014 Leasing-Experts S.A. acquired shares in the company AIRCRAFT Lease Poland Sp. z o.o., thus creating a capital group. The company AIRCRAFT Lease Poland will ultimately deal with the leasing of aircrafts. We are currently working on the development of internal procedures, documents and viable business model necessary to provide financing in the form of a lease.

I thank all concerned for observations and direct participation in the development of our capital group, hoping that the year 2015 will bring us all a lot of success in professional and personal life.

Marcin Pawłowski
Prezes Zarządu

Zbigniew Ligmann
Członek Zarządu

II. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego, w tym przeliczone na euro

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
	PLN		EURO ¹	
Kapitał własny	193 191,79	842 218,53	453 257,58	203 081,24
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	1 167 781,41	429 453,06	273 979,17	103 552,53
Zobowiązania długoterminowe	12 656 018,27	309 925,80	2 969 293,17	74 731,34
Zobowiązania krótkoterminowe	970 539,54	160 625,39	227 703,24	38 731,05
Inwestycje długoterminowe	8 358 987,44	194 290,30	1 961 144,79	46 848,55
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 730 662,82	351 130,63	875 269,88	84 666,92
Inwestycje krótkoterminowe	5 778 621,84	351 130,63	1 355 752,02	84 666,92
Amortyzacja	39 634,12	15 774,58	9 298,76	3 803,67
Przychody netto ze sprzedaży	4 211 928,59	1 761 426,03	988 182,11	424 726,57
Zysk (strata) ze sprzedaży	868 488,35	225 495,85	203 760,49	54 373,03
Pozostałe przychody operacyjne	1233,82	19 531,13	289,47	4 709,47
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	756 118,41	224 582,59	177 396,81	54 152,82
Przychody finansowe	35 202,52	32 705,42	8 259,04	7 886,14
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	374 780,78	226 073,34	87 929,24	54 512,28
Zysk (strata) brutto	340 406,02	226 073,34	79 864,40	54 512,28
Zysk (strata) netto	232 628,04	184 298,34	54 578,05	44 439,22

Tabela 1. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej w PLN

Źródło: Emitent

¹ wg kursu ustalonego odpowiednio na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz 31 grudnia 2013 r.:

- 31 grudnia 2014 r. – 4,2623 zł

- 31 grudnia 2013 r. – 4,1472 zł

III. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności i kompletności sprawozdania finansowego

Wrocław, dnia 6 maja 2015 r.

OŚWIADCZENIE

Działając w imieniu Spółki Leasing-Experts S.A. z siedzibą we Wrocławiu – podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że dane te odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy. Ponadto oświadczamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2014 zawiera prawdziwy obraz jej sytuacji gospodarczej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Marcin Pawłowski
Prezes Zarządu

Zbigniew Ligmann
Członek Zarządu

IV. Oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania finansowego

Wrocław, dnia 6 maja 2015 r.

OŚWIADCZENIE

Działając w imieniu Spółki Leasing-Experts S.A. z siedzibą we Wrocławiu - podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Marcin Pawłowski
Prezes Zarządu

Zbigniew Ligmann
Członek Zarządu

V. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014

Sprawozdanie finansowe znajduje się w osobnym pliku, załączonym do niniejszego raportu.

VI. Opinia oraz Raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014

Opinia oraz Raport biegłego rewidenta znajdują się w osobnym pliku, załączonym do niniejszego raportu.

VII. Sprawozdanie Zarządu za rok obrotowy 2014

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej znajduje się w osobnym pliku, załączonym do niniejszego raportu.