



RAPORT OKRESOWY

IPO Doradztwo Strategiczne SA
za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2013 roku



Warszawa, 14 sierpień 2013 r.

Spis treści

1	Wprowadzenie	3
1.1	Podstawa sporządzania raportu okresowego za II kwartał 2013 r.	3
1.2	Podstawowe informacje o IPO Doradztwo Strategiczne SA	3
1.3	Władze Spółki	4
1.3.1	Zarząd	4
1.3.2	Rada Nadzorcza	4
1.4	Akcje i akcjonariat	5
2	Wybrane dane finansowe	7
2.1	Wybrane dane z bilansu	7
2.2	Wybrane dane z rachunku zysków i strat	7
2.3	Informacja dotycząca prognoz	7
	Działalność IPO DS	7
1.1.	Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w II kwartale 2013 r.	7
1.2.	Informacja na temat aktywności, jaką w okresie II kwartału 2013 r. Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	8
1.3.	Istotne zdarzenia po dacie bilansu	8
2.	Pozostałe informacje	9
2.1.	Oświadczenie Zarządu IPO Doradztwo Strategiczne SA w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego	9
2.2.	Dane teleadresowe	9
2.2.1.	Kontakt do Spółki	9
2.2.2.	Kontakt dla Inwestorów	9

1 Wprowadzenie

1.1 Podstawa sporządzania raportu okresowego za II kwartał 2013 r.

Niniejszy raport został sporządzony na podstawie § 5 ust. 1 i 3 oraz zgodnie z ust. 4.1 - 4.2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu *Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect*.

Raport okresowy IPO Doradztwo Strategiczne SA (Spółka, Emitent, IPO DS) za II kwartał 2013 r. obejmuje okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2013 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2012 r.

Elementy sprawozdania finansowego zaprezentowane w niniejszym raporcie okresowym zostały sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.)

Dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, wyrażone zostały w złotych.

1.2 Podstawowe informacje o IPO Doradztwo Strategiczne SA

IPO Doradztwo Strategiczne SA jest spółką akcyjną powołaną na czas nieograniczony aktem notarialnym z dnia 27 stycznia 2010 r. i zarejestrowaną w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000351323. Spółka akcyjna jest następcą prawnym IPO Doradztwo Strategiczne Sp. z o.o., działającej od kwietnia 2005 r.

IPO Doradztwo Strategiczne SA świadczy kompleksowe usługi doradcze, specjalizując się w transakcjach na rynku publicznym, w szczególności na rynku pierwotnym.

Działalność Emitenta koncentruje się w trzech obszarach:



Oferta IPO Doradztwo Strategiczne SA obejmuje:

- doradztwo w zakresie pozyskiwania kapitału w szczególności w drodze emisji akcji i obligacji oraz wprowadzania papierów do zorganizowanego obrotu,
- pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy na rynku NewConnect oraz rynku Catalyst,
- usługi związane z wypełnianiem obowiązków informacyjnych przez spółki notowane na rynku regulowanym,
- szkolenia w zakresie obowiązków informacyjnych dla spółek giełdowych oraz potencjalnych debiutantów,
- wsparcie relacji inwestorskich.

Dodatkowo jednym z obszarów działalności Emitenta są inwestycje typu private equity/venture capital.

1.3 Władze Spółki

1.3.1 Zarząd

W związku z wygaśnięciem mandatów I kadencji członków Zarządu w dniu 13 czerwca 2013 roku Rada Nadzorcza Emitenta powołała na II kadencję Zarządu Spółki:

- Pana Cezarego Nowosada na stanowisko Prezesa Zarządu,
- Pana Edmunda Kozaka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu,
- Pana Jarosława Ostrowskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu,
- Pana Piotra Białowąsa na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

Powołanie Panów Cezarego Nowosada, Edmunda Kozaka oraz Jarosława Ostrowskiego do pełnienia ww. funkcji nastąpiło od dnia następnego po odbyciu walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2012 r., które odbyło się 30 czerwca 2013 r.

Powołanie Pana Piotra Białowąsa do pełnienia wskazanej powyżej funkcji nastąpiło od dnia rejestracji w KRS zmiany Statutu Spółki umożliwiającej czteroosobowy skład Zarządu w Spółce.

W skład Zarządu IPO DS wchodzi następujące osoby:

Cezary Nowosad – Prezes Zarządu,
Edmund Kozak – Wiceprezes Zarządu,
Jarosław Ostrowski – Wiceprezes Zarządu,
Piotr Białowás – Wiceprezes Zarządu.

1.3.2 Rada Nadzorcza

W związku z wygaśnięciem mandatów członków Rady Nadzorczej I kadencji na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 30 czerwca 2013 r. akcjonariusze Emitenta powołali Radę Nadzorczą II kadencji w składzie:

- Pan Sebastian Łukasz Huczek – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pani Katarzyna Grewling – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Marcin Tomasz Markiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Adam Wiśniewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Wojciech Przygodzki – Członek Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej IPO DS na dzień przekazania raportu pozostał bez zmian.

Życiorysy osób zarządzających oraz nadzorujących są dostępne na stronie internetowej Emitenta www.ipo.com.pl.

Stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające lub nadzorujące został zaprezentowany w punkcie *Akcje i akcjonariat* poniżej.

1.4 Akcje i akcjonariat

W dniu 24 maja 2013 roku Emitent powziął informację o rejestracji w dniu 13 maja 2013 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 3.000 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa powyżej zostało zrealizowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję 30.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Akcje serii C zostały wyemitowane przez Spółkę na podstawie Uchwały nr 12 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 czerwca 2010 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii C, pozbawienia prawa obrotu dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji i wprowadzenia akcji serii C do obrotu na rynku NewConnect prowadzonego jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Akcje serii C Spółki zostały wyemitowane w związku z realizacją programu motywacyjnego dla członków organów Spółki, kadry zarządzającej Spółką oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki przyjętego na mocy Uchwały 11 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia IPO DS z dnia 29 czerwca 2010 r. Akcje serii C zostały zaoferowane w trybie subskrypcji prywatnej 9 osobom. Akcje, o których mowa powyżej zostały objęte przez ww. osoby w dniu 3 grudnia 2012 roku. Po zarejestrowaniu przedmiotowego podwyższenia, kapitał zakładowy IPO DS wynosi 133.000 zł i dzieli się na 1.330.000 akcji, z których przysługuje prawo do 1.330.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Struktura kapitału zakładowego Emitenta po rejestracji podwyższenia przedstawia się następująco:

- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 30.000 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W dniu 7 czerwca 2013 r. Emitent otrzymał od Wiceprezesa Zarządu Spółki Pana Jarosława Ostrowskiego, zawiadomienie o nabyciu akcji Spółki o następującej treści:

"Na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz w związku z wymogiem art. 160 ust. 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi jako Wiceprezes Zarządu IPO Doradztwo Strategiczne S.A. (Spółka) zawiadamiam, iż w dniach 15 lutego oraz 4-5 czerwca 2013 r. nabyłem łącznie 43 380 (czterdzieści trzy tysiące trzysta osiemdziesiąt) akcji Spółki w następujących transakcjach:

1) w dniu 15 lutego 2013 r. nabyłem 6 000 akcji po cenie 0,1 zł (dziesięć groszy) za akcję. Akcje nabyłem w wyniku wydania akcji serii C w związku z wykonaniem praw z warrantów przyznanych w związku z realizacją programu motywacyjnego dla członków organów Spółki, kadry zarządzającej Spółką oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki przyjętego na mocy Uchwały 11 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia IPO DS z dnia 29 czerwca 2010 r.

2) w dniu 4 czerwca 2013 roku nabyłem 36 645 akcji po cenie 0,4 zł (czterdzieści groszy) za akcję. Akcje nabyłem poza rynkiem zorganizowanym na podstawie umowy cywilnoprawnej.

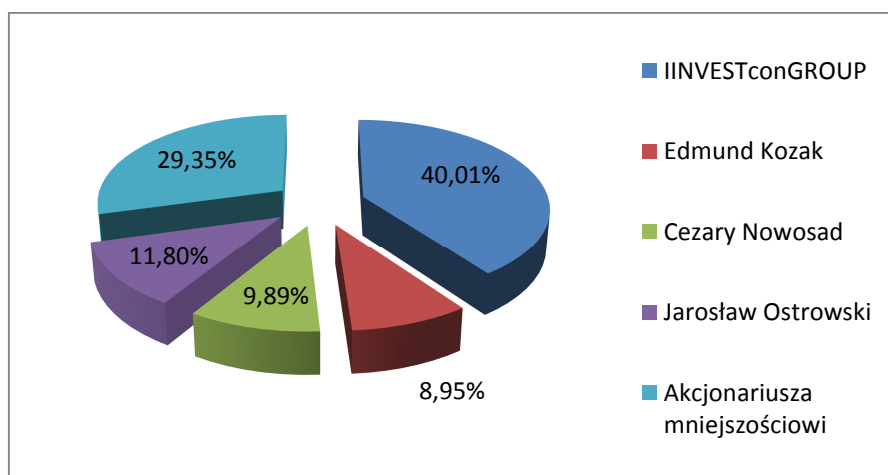
3) w dniu 5 czerwca 2013 roku nabyłem 735 akcji po cenie 1,5 zł (jeden złoty pięćdziesiąt groszy) za akcję. Akcje nabyłem w wyniku transakcji sesyjnej zwykłej w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect. w wyniku czego, po rozliczeniu transakcji z dnia 4 czerwca 2013 roku, nastąpi zwiększenie posiadanej przeze mnie liczby akcji powyżej 10% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Obecnie posiadam 119 620 akcji Spółki, które stanowią 8,99% jej kapitału zakładowego i uprawniają do 119 620 głosów na Walnym Zgromadzeniu tj. 8,99 %ogólnej liczby głosów w Spółce.

Po rozliczeniu wskazanych powyżej transakcji z dnia 4 oraz 5 czerwca 2013 roku posiadać będę 157 000 akcji Spółki, które stanowić będą 11,8 % jej kapitału zakładowego i uprawniać będą do 157 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu tj. 11,8 % ogólnej liczby głosów w Spółce.”

W związku z powyższym na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego, tj. na dzień 14 sierpnia 2013 r. lista akcjonariuszy posiadających ponad 5% w ogólnej liczbie głosów IPO DS przedstawia się następująco:

	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym równy udziałowi w głosach na WZ
INVESTcon GROUP SA	532 118	40,01%
Edmund Kozak	119 000	8,95%
Cezary Nowosad	131 513	9,89%
Jarosław Ostrowski	157 000	11,80%
Akcjonariusze mniejszościowi	390 369	29,35%
	1 330 000	100,00%



Zgodnie z wiedzą Emitenta osoby nadzorujące nie posiadają akcji IPO DS.

Obecnie w ASO NewConnect notowanych jest 1.270.000 akcji zwykłych na okaziciela IPO DS w tym:

- 1.000.000 akcji serii A,
- 100.000 akcji serii B,
- 70.000 akcji serii C,
- 100.000 akcji serii E.

2 Wybrane dane finansowe

Poniżej zaprezentowano wybrane dane finansowe IPO DS za II kwartał 2013 r. oraz dane finansowe za analogiczny okres roku 2012.

2.1 Wybrane dane z bilansu

	30 czerwiec 2013 (zł)	31 czerwiec 2012 (zł)
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	0,00	0,00
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	1 064 557,65	1 423 121,64
ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	534 695,80	682 002,51
KAPITAŁ WŁASNY	2 652 819,94	4 323 500,78
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	0,00	0,00
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	140 744,82	309 162,50

2.2 Wybrane dane z rachunku zysków i strat

	okres 01.04.2013 – 30.06.2013 (zł)	okres 01.04.2012 – 30.06.2012 (zł)	narastająco okres 01.01.2013 – 30.06.2013 (zł)	narastająco okres 01.01.2012 – 30.06.2012 (zł)
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	237.044,94	426.576,84	580.941,92	921.181,96
AMORTYZACJA	39.830,65	33.013,29	76.909,44	70.365,60
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-147.534,58	-18.838,69	-187.377,56	8.158,67
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-144.648,65	21.878,70	-184.491,63	68.970,86
ZYSK (STRATA) BRUTTO	-318.057,84	1.075.012,32	-637.431,53	1.402.601,32
ZYSK (STRATA) NETTO	-287.493,63	874.085,83	-554.442,09	1.154.765,07

Spółka nie posiada jednostek zależnych oraz stowarzyszonych.

2.3 Informacja dotycząca prognoz

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2013.

Działalność IPO DS

1.1. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w II kwartale 2013 r.

Na wyniki osiągnięte przez IPO DS w II kwartale 2013 r. analogicznie jak w I kwartale br. wpływ miała przede wszystkim wartość portfela inwestycyjnego oraz liczba współpracujących ze Spółką klientów. Emitent nadal odczuwa skutki w postaci mniejszych przychodów oraz wyniku finansowego w stosunku do okresu II kwartału 2012 r. będące następstwem uszczuplenia liczby klientów w roku 2012 oraz ograniczeniem liczby nowych projektów związanych z ofertami papierów wartościowych.

Na dzień 30 czerwca 2013 r. portfel inwestycyjny Emitenta obejmował:

Rodzaj inwestycji	Wartość (zł)
papiery wartościowe notowane na rynku zorganizowanym	574.542,26
niepubliczne	192.991,31
Obligacje	0,00
RAZEM	767.533,57

Zmiana wartości portfela w porównaniu z początkiem okresu sprawozdawczego wynika ze zmiany wyceny (obniżenie o około 174 tys. zł) oraz ze zmniejszenia liczby papierów wartościowych wchodzących w skład portfela.

Działalność Spółki jest ściśle związana z koniunkturą na rynkach kapitałowych, w tym szczególnie na rynku giełdowym. Obecna sytuacja rynkowa znajduje odzwierciedlenie w ograniczonej liczbie debiutów na rynku regulowanym, które to debiuty stanowią naturalne źródło potencjalnych klientów dla IPO DS.

1.2. Informacja na temat aktywności, jaką w okresie II kwartału 2013 r. Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

W okresie II kwartału 2013 r. IPO DS kontynuowało działania mające na celu rozwój i ustabilizowanie bazy klientów w obszarze działalności związanej z obowiązkami informacyjnymi spółek notowanych na rynku regulowanym. W II kwartale 2013 r. nastąpiło podpisanie jednej umowy w tym zakresie.

W wyniku prowadzonych działań mających na celu poszerzenie bazy klientów w II kwartale 2013 r. zawarto również umowę pomiędzy IPO DS a spółką, której akcje są wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect, której przedmiotem jest sporządzenie określonych części Prospektu emisyjnego spółki w związku z ubieganiem się o dopuszczenie jej akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie, koordynacja prac podmiotów zaangażowanych w przygotowanie Prospektu, uczestnictwo w postępowaniu przed Komisją Nadzoru Finansowego w związku z zatwierdzeniem Prospektu oraz dokonywanie aktualizacji Prospektu w okresie od jego zatwierdzenia do dnia dopuszczenia akcji Spółki do obrotu giełdowego. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki

W dniu 30 czerwca 2013 odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które podjęło uchwały w sprawie:

- zmiany składu Rady Nadzorczej;
- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku oraz sprawozdania finansowego Spółki za 2012 rok;
- podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2012;
- udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków za 2012 rok;
- udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków za 2012 rok;
- zmiany §5 ust.1 Statutu Spółki.

1.3. Istotne zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu miało miejsce podpisanie jednej umowy w sprawie doradztwa w zakresie obowiązków informacyjnych spółki notowanej na rynku regulowanym oraz zawarto umowę na doradztwo związane z przeprowadzeniem procesu publicznej emisji obligacji na podstawie przepisów ustawy o ofercie publicznej oraz wprowadzeniem obligacji do obrotu na rynku Catalyst. Powyższa umowa dotyczy dodatkowo sporządzenia memorandum informacyjnego obligacji.

W okresie od dnia zakończenia II kwartału 2013 roku do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego nie wystąpiły inne zdarzenia istotne dla działalności operacyjnej oraz sytuacji finansowej IPO DS.

2. Pozostałe informacje

2.1. Oświadczenie Zarządu IPO Doradztwo Strategiczne SA w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego

Zarząd IPO Doradztwo Strategiczne SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy kwartalne dane finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi Emitenta oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową IPO Doradztwo Strategiczne SA oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji IPO Doradztwo Strategiczne SA.

2.2. Dane teleadresowe

2.2.1. Kontakt do Spółki

IPO Doradztwo Strategiczne SA
Al. Wyzwolenia 14 nr lok 31
00-570 Warszawa
mail: ipo@ipo.com.pl
tel. + 48 22 412 36 48
faks. + 48 22 412 36 48

2.2.2. Kontakt dla Inwestorów

Cezary Nowosad – Prezes Zarządu
mail: inwestorzy@ipo.com.pl
tel. + 48 22 412 36 48