

## **INFORMACJA DODATKOWA**

### **INWEST CONSULTING S.A.**

**Zgodnie z § 91 ust. 4 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych – Dz.U. Nr 209, poz.1744.**

#### **I. Zasady rachunkowości.**

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. nr 121 poz. 591 z późniejszymi zmianami) o rachunkowości, zwaną dalej ustawą.

W prezentowanym okresie w Spółce nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

#### **a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe.**

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe w budowie wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, także kosztu modernizacji, rozbudowy, adaptacji itp. w zakresie istniejących obiektów, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

W Spółce dokonuje się odpisów amortyzacyjnych przy zastosowaniu metody liniowej.

Do środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych zalicza się nabyte lub wytworzone składniki majątku o wartości początkowej powyżej 3.500,- zł i są amortyzowane w czasie, natomiast środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości nie przekraczającej 3.500,- zł amortyzowane są jednorazowo począwszy od następnego miesiąca po miesiącu wydania do użytkowania.

Spółka stosuje dla poszczególnych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

dla wartości niematerialnych i prawnych:

- inne wartości niematerialne i prawne: 20 %,

dla środków trwałych:

- urządzenia techniczne i maszyny: 10-30 %,
- środki transportu: 14-40 %,
- pozostałe środki transportu: 10-20 %.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe użytkowane przez Spółkę na podstawie umów leasingu, w których następuje przeniesienie całego ryzyka i pożytków z ich użytkowania są ujmowane w aktywach trwałych Spółki. Amortyzacja leasingowanych rzeczowych aktywów trwałych Spółki dokonywane są wg zasad i stawek, jak dla własnych aktywów lub zgodnie z okresem obejmującym umowę leasingową.

Dla składników aktywów co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

#### **b. Zapasy**

Zapasy wycenia się według rzeczywistych cen zakupu. Rozchód materiałów wycenia się wg metody „pierwsze weszło – pierwsze wyszło” (FIFO). W Spółce zapasy materiałowe nie występują z uwagi na brak magazynu.

#### **c. Należności i zobowiązania**

Należności wykazywane są w bilansie w wartości netto (tj. pomniejszone są o odpisy aktualizujące).

Należności są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Podlegają one aktualizacji wyceny poprzez tworzenie odpisów do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem. Wysokość odpisów aktualizujących uzależniona jest od stopnia ryzyka, jakie wiąże się z ogólnym poziomem należności w Spółce. W odniesieniu do poszczególnych wierzytelności i w pełnej wysokości tych wierzytelności, tworzone są odpisy aktualizujące wartość należności od dłużników postawionych w stan upadłości lub likwidacji. Odpisy te odnoszone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych i zgodnie z przepisami podatkowymi - są uznawane za koszt uzyskania przychodu.

Zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny, na pozostałe należności handlowe Spółka tworzy dodatkowy odpis w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, z tym, że nie uznaje go za koszt uzyskania przychodu.

#### **d. Środki pieniężne**

Krajowe środki pieniężne w kasie i rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Obecnie Spółka nie prowadzi aktywów pieniężnych w kasie.

#### **e. Kapitały**

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

Pozostałe kapitały wykazywane są w wartości nominalnej wynikającej z podjętych uchwał o ich utworzeniu.

#### **f. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania**

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczania jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Spółka nie tworzy rezerwy na następujące zobowiązania, ponieważ skala wysokości jest nieznaczną i nie ma wpływu na poziom istotności w sprawozdaniu finansowym:

- rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne,
- rezerwa na wynagrodzenia z tytułu niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych.

#### **g. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

W Inwest Consulting S.A. na ujemne różnice przejściowe, stanowiące element aktywa na odroczony podatek dochodowy, składają się m.in.:

- odpisy na koszty audytu za rok sprawozdawczy,
- odpis z tytułu trwałej utraty wartości długoterminowych aktywów finansowych,
- odpis aktualizujący wartość należności.

Z uwagi na małą istotność i brak możliwości rozliczenia, ponieważ jest rozliczana strata z lat ubiegłych nie są tworzone aktywa na podatek dochodowy od osób prawnych. W roku obrotowym Spółka wykazuje zysk, który pokryje stratę.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie lub zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Dodatkowo różnice przejściowe, stanowiące element rezerwy na odroczony podatek dochodowy, w tym okresie nie występują.

#### **g. Wynik finansowy**

Na wynik finansowy netto składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik z działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego brutto. Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim usługi doradztwa, zarządzania płynnością finansową, pośrednictwa kredytowego.

Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów i materiałów odbiorcy. Spółka nie osiąga z tego tytułu przychodów.

Wartością sprzedanych towarów i materiałów jest wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie nabycia współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. W Spółce głównie do przychodów

finansowych zalicza się uzyskane odsetki od lokat bankowych, a do kosztów finansowych głównie zalicza się odsetki od leasingu środków trwałych.

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami wynikającymi ze zdarzeń losowych.

## **II. Dodatkowe noty objaśniające.**

### **1. Istotne dokonania lub niepowodzenia emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.**

W dniu 14 czerwca 2006 roku Komisja Papierów Wartościowych i Giełd zatwierdziła Prospekt Emisyjny Spółki, w oparciu o który została przeprowadzona publiczna oferta akcji. Na podstawie Prospektu wprowadzano do obrotu na rynku regulowanym 1.000.000 akcji na okaziciela serii A2, z czego do sprzedaży w ofercie publicznej oferowanych było 400.000 akcji, oraz 1.000.000 emitowanych akcji zwykłych na okaziciela serii B.

Prospekt emisyjny został udostępniony do publicznej wiadomości w dniu 15 czerwca 2006 roku na stronach internetowych Emitenta i Oferującego. Zapisy na akcje odbyły się w dniach od 20 czerwca 2006 r. do 26 czerwca 2006 r. Emisja doszła do skutku.

### **2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.**

W II kwartale 2006 roku wystąpiły wydatki związane z przeprowadzeniem publicznej oferty Spółki, które miały wpływ na osiągnięte przez Inwest Consulting S.A. wyniki finansowe. Koszty związane z emisją akcji zostały tylko częściowo sfinansowane z kapitału zapasowego, co wpłynęło na różnicę w stosunku do szacunkowych wyników zaprezentowanych w Raporcie bieżącym nr 11/2006. Wynik finansowy za I półrocze 2006 roku może ulec zmianie podczas przeglądu sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta, jeżeli wydatki związane z przeprowadzeniem publicznej emisji, które pomniejszyły wynik finansowy za II kwartał 2006 roku, zostaną zakwalifikowane do kosztów emisji i sfinansowane z kapitału zapasowego.

### **3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności remitenta w prezentowanym okresie.**

Najlepszym okresem generowania przychodów ze sprzedaży jest dla Spółki IV kwartał, co wiąże się największym zapotrzebowaniem na realizację usług w zakresie doradztwa i innych na rzecz samorządów terytorialnych. Wiaże się to z wykorzystywaniem środków finansowych przez samorządy w danym roku bieżącym. Zwracamy uwagę, iż przychody z działalności konsultingowej dla jednostek samorządu terytorialnego w II połowie 2006 roku będą niższe ze względu na jesienne wybory samorządowe. Spółka przewiduje w drugim półroczu 2006 roku zwiększenie przychodów z działalności konsultingowej dla przedsiębiorstw. Obecnie spółka prowadzi rozmowy z około 20 przedsiębiorstwami, które rozważają wejście na rynek giełdowy. Zamiarem Spółki jest podpisanie do końca 2006 roku co najmniej 5 umów na obsługę procesu wejścia na regulowany rynek GPW.

### **4. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.**

Na podstawie uchwały nr 15 WZA z dnia 13 kwietnia 2006 r., w oparciu o Prospekt Emisyjny zatwierdzony w dniu 14 czerwca 2006 r. decyzją Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, Spółka przeprowadziła publiczną emisję 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 zł każda. Cena emisyjna akcji serii B została ustalona na 3,75 zł za jedną akcję. Zapisy na akcje trwały od 20 do 26 czerwca 2006 r. Emisja doszła do skutku.

### **5. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.**

W prezentowanym okresie Inwest Consulting S.A. nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

### **6. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.**

W dniu 25 lipca 2006 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Poznaniu nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w drodze publicznej emisji akcji serii B. Stanowiło to ostatnią przesłankę warunkującą dojście publicznej emisji do skutku, w związku z czym Oferujący akcje przekaze Spółce należną kwotę wynikającą z zapisów na akcje.

W dniu 28 lipca 2006 r. zawarto umowę ze spółką M2M.PL Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Podstawowym przedmiotem działalności M2M.PL Sp. z o.o. jest działalność telekomunikacyjna pod marką Telestrada. Przedmiotem umowy jest doradztwo przy przekształceniu formy prawnej oraz wprowadzeniu akcji spółki na rynek regulowany GPW S.A. Umowa obejmuje w szczególności: doradztwo w przekształceniu formy prawnej; przygotowanie spółki do wymogów rynku regulowanego; sporządzenie prospektu; doradztwo w procesie zatwierdzania prospektu, rejestracji emisji w KDPW, postępowaniu przed Zarządem GPW; uczestnictwo w promocji oferty i pozyskiwanie inwestorów. W ramach wynagrodzenia Inwest Consulting S.A. obejmie akcje spółki akcyjnej powstałej w wyniku przekształcenia M2M.PL Sp. z o.o. Objęte zostaną akcje na okaziciela o wartości 100.000 zł za cenę równą wartości nominalnej, przy czym będą one stanowić szacunkowo nie mniej niż 15 % kapitału zakładowego spółki powstałej w wyniku przekształcenia M2M.PL Sp. z o.o. w spółkę akcyjną.

## **7. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.**

Nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych od ostatniego Sprawozdania Finansowego za 2005 rok.