

INFORMACJA DODATKOWA

INWEST CONSULTING S.A.

Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

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. Odpisy amortyzacyjne 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 przedmiot prowadzonej działalności.

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 nieznaczna 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.

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 ich cena nabycia lub koszt wytworzenia współmierne do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody związane ze zbyciem rzeczowych składników majątku trwałego, zawiązywaniem i rozwiązywaniem rezerw oraz niezwiązane bezpośrednio z działalnością podstawową a mające wpływ 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.

1) Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Do najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta w okresie, którego dotyczy niniejszy raport, można zaliczyć między innymi:

- W dniu 4 stycznia 2007 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Prospekt Emisyjny 3,5 mln Akcji Serii C, praw do akcji Serii C i praw poboru Akcji Serii C Inwest Consulting S.A.
- W dniu 2 lutego 2007 roku Zarząd GPW S.A. podjął uchwałę w sprawie wprowadzenia do obrotu giełdowego na rynku podstawowym z dniem 5 lutego 2007 r. 3.500.000 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii C spółki Inwest Consulting S.A.
- W dniu 6 marca 2007 roku, postanowieniem Sądu Rejonowego w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, został dokonany wpis

podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 3.500.000 zł do kwoty 7.000.000 zł, wynikający z publicznej emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C.

- W dniu 6 lutego 2007 r. Inwest Consulting S.A. podpisał umowę inwestycyjną dotyczącą spółki IPO Doradztwo Strategiczne sp. z o.o. Na mocy tej umowy wspólnicy IPO Doradztwo Strategiczne sp. z o.o. zobowiązali się do sprzedaży na rzecz Inwest Consulting S.A. udziałów stanowiących łącznie 51% kapitału zakładowego IPO i dających łącznie 51 % głosów w spółce IPO Doradztwo Strategiczne. Inwest Consulting S.A. zobowiązał się do przeprowadzenia skierowanej do wspólników IPO Doradztwo Strategiczne sp. z o.o. prywatnej emisji akcji serii D w ilości 5 % kapitału zakładowego Inwest Consulting S.A.
- W dniu 13 lutego 2007 r. Inwest Consulting S.A. zawiązał spółkę pod firmą "Inwest Finance" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Inwest Consulting S.A. objął w spółce "Inwest Finance" sp. z o.o. wszystkie, tj. 100 udziałów o wartości nominalnej 1000 zł każdy, za łączną kwotę 100.000 zł. Udziały zostały objęte według wartości nominalnej i stanowią 100 % kapitału spółki "Inwest Finance" sp. z o.o. oraz uprawniają do 100 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników.
- W dniu 14.02.2007 r. Inwest Consulting S.A. objął 1.242.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C spółki ROVITA S.A. z siedzibą w Niedomicach, o wartości nominalnej 1 zł każda. Emisja akcji serii C spółki ROVITA S.A. została przeprowadzana w drodze subskrypcji prywatnej i była skierowana w całości do Inwest Consulting S.A. Akcje serii C objęte przez Inwest Consulting S.A. stanowią 9,9 % kapitału zakładowego ROVITA S.A. i zarazem uprawniają do 5,5 % głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki ROVITA S.A. Akcje zostały objęte według ich wartości nominalnej, tj. za łączną kwotę 1.242.000 zł.
- W dniu 19 lutego 2007 r. Inwest Consulting S.A. podpisał umowę o doradztwo w procesie wprowadzania akcji na rynek regulowany ze spółką Adv.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni. Adv.pl Sp. z o.o. jest czołową agencją interaktywną działającą na rynku polskim. Inwest Consulting S.A. otrzyma wynagrodzenie określone proporcjonalnie do wielkości publicznej oferty. Inwest Consulting S.A. obejmie także akcje spółki akcyjnej powstałej w wyniku przekształcenia formy prawnej Adv.pl Sp. z o.o., stanowiące 15% kapitału zakładowego przekształconej spółki. Akcje zostaną objęte według ich wartości nominalnej.

- W dniu 26 lutego 2007 r. Inwest Consulting S.A. zawarł umowę o doradztwo w procesie wprowadzania akcji na rynek regulowany ze spółką PRIMA MODA S.A. z siedzibą we Wrocławiu. PRIMA MODA S.A. prowadzi sieć salonów sprzedaży ekskluzywnego obuwia i dodatków. Spółka otrzyma kwotę określoną z góry w umowie, a także premię za sukces, liczoną proporcjonalnie do wielkości publicznej oferty. Inwest Consulting S.A. nabył w dniu 27.02.2007 akcje PRIMA MODA S.A., stanowiące 9 % kapitału zakładowego tej spółki.
- W dniu 7 marca 2007 r. Inwest Consulting S.A. objął udziały w spółce pod firmą "iGlas" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w ilości 501 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Udziały zostały objęte według wartości nominalnej i stanowią 50,1 % kapitału spółki "iGlas" sp. z o.o. oraz uprawniają do 50,1 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Objęcie udziałów ma charakter inwestycji długoterminowej.
- W dniu 12 marca 2007 r. Inwest Consulting S.A. objął 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C MAXIPIZZA S.A. z siedzibą w Kielcach. Objęcie akcji nastąpiło według ich wartości nominalnej, wynoszącej 1 zł za każdą akcję. Objęte akcje stanowią 16,7 % kapitału zakładowego MAXIPIZZA S.A.
- W dniu 19 marca 2007 r. Inwest Consulting S.A. zawarł umowę o doradztwo w procesie wprowadzania akcji na rynek regulowany ze spółką PTH RECTOR Marek Kurzawa, Marek Michalski Spółka Jawna z siedzibą w Zielonej Górze. RECTOR jest producentem i dostawcą zaawansowanych systemów informatycznych przeznaczonych dla przedsiębiorstw branżowych i dużych zakładów przemysłowych m.in. dla energetyki, telekomunikacji, wodociągów i kanalizacji. Inwest Consulting S.A. otrzyma wynagrodzenie określone proporcjonalnie do wielkości publicznej oferty. Inwest Consulting S.A. obejmie także akcje spółki akcyjnej powstałej w wyniku przekształcenia formy prawnej RECTOR Spółka Jawna, stanowiące 5% kapitału zakładowego przekształconej spółki. Akcje zostaną objęte według ich wartości nominalnej. Dodatkowo, Inwest Consulting S.A. obejmie warranty subskrypcyjne uprawniające do objęcia akcji - po spełnieniu określonych warunków - o łącznej wartości do 1.000.000 PLN.

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

Wybory samorządowe z listopada 2006 miały wpływ na obniżenie wyników z usług konsultingowych prowadzonych dla jednostek samorządu terytorialnego w zarówno w 2006 roku, jak i w pierwszym kwartale roku bieżącego.

3) Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

W działalności prowadzonej przez Spółkę brak dostrzegalnej sezonowości lub cykliczności działań w prezentowanym okresie.

4) Informacja dotyczącą emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W dniu 6 marca 2007 roku została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym emisja 3.500.000 akcji serii C o wartości nominalnej 1 zł.

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

Spółka nie wypłaciła, ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy akcjonariuszom.

6) Wskazanie zdarzeń, 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 2 kwietnia 2007 roku Inwest Consulting S.A. nabył udziały w spółce IPO Doradztwo Strategiczne sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w liczbie 51 sztuk. Nabyte udziały stanowią 51 % w kapitale zakładowym spółki IPO Doradztwo Strategiczne sp. z o.o. i przyznają głosy stanowiące 51 % łącznej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników. Udziały zostały nabyte za gotówkę, za kwotę 350.000 zł. Osobami, od których nabyto aktywa

są pan Cezary Nowosad, pani Monika Mężyńska oraz pan Edmund Kozak, zamieszkali w Warszawie. Nabyte udziały mają stanowić inwestycję długoterminową. Nabycie udziałów w IPO Doradztwo Strategiczne sp. z o.o. ma na celu rozbudowę grupy kapitałowej Inwest Consulting S.A., w której IPO będzie podmiotem prowadzącym działalność i odpowiedzialnym m.in. za przygotowanie prospektów emisyjnych oraz podejmowanie działań na rzecz klientów (spółek) w celu dokonywania ofert publicznych i wprowadzenia papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym oraz prowadzenie doradztwa i szkoleń w zakresie obowiązków informacyjnych spółek publicznych.

W dniu 4 kwietnia 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Inwest Consulting S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii D w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Emisja Akcji serii D została przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, poprzez zawarcie umowy z Panem Cezarym Nowosadem, który obejmie 144.118 Akcji serii D, z Panem Edmundem Kozakiem, który obejmie 68.627 Akcji serii D oraz z Panią Moniką Mężyńską, która obejmie 137.255 Akcji serii D.

Wyżej wymienione umowy zostały zawarte w celu utworzenia grupy kapitałowej Inwest Consulting S.A.

W dniu 11 kwietnia 2007 r. Inwest Consulting S.A. zawarł umowę o doradztwo w procesie wprowadzania akcji na rynek regulowany ze spółką Grupa Pastor - Potempa Inkasso Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (dalej jako "GPPI"). Udziałowcami GPPI Sp. z o.o. są Pactor Sp. z o.o. oraz Potempa Inkasso Sp. z o.o., które prowadzą aktywną działalność w sektorze windykacji i obrotu wierzytelnościami od ponad 10 lat. Model biznesowy Grupy Pactor-Potempa Inkasso Sp. z o.o. obejmuje nabywanie wierzytelności konsumenckich, korporacyjnych i samorządowych uznanych przez pierwotnych wierzycieli za trudne do odzyskania oraz dochodzenie zapłaty od dłużników w oparciu o spółki Pactor Sp. z o.o. i Potempa Inkasso Sp. z o.o. Celem GPPI jest utworzenie towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz zamkniętego funduszu sekurytyzacyjnego zajmującego się w szczególności nabywaniem wierzytelności bankowych i samorządowych. Inwest Consulting S.A. otrzyma wynagrodzenie określone proporcjonalnie do wielkości publicznej oferty. Inwest Consulting S.A. obejmie także udziały w spółce GPPI Sp. z o.o. w ilości stanowiącej 12,9 % kapitału tej spółki za kwotę 250.000 PLN. Inwest Consulting S.A. będzie miał także prawo do objęcia w przyszłości takiej ilości akcji (za cenę równą wartości nominalnej) spółki

powstałej w wyniku przekształcenia formy prawnej GPPI, aby łączny udział Inwest Consulting S.A. wyniósł 20-21 % kapitału zakładowego przekształconej spółki.

Wyżej wymieniona umowa może w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

7) Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

W bieżącym okresie sprawozdawczym nastąpiło zwiększenie zobowiązań warunkowych. Zmiana ta jest spowodowana podpisaniem umów leasingowych zabezpieczonych wekslem własnym. Zobowiązania warunkowe zwiększyły się, w porównaniu do stanu z dnia 31.12.2006, o kwotę 495 tys. zł do wysokości 638.783,20 zł.