

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
„INWEST CONSULTING S.A.”
W ROKU OBROTOWYM 2006**

I. Informacje o ważniejszych zdarzeniach, w tym inwestycyjnych, mających istotny wpływ na działalność jednostki, które nastąpiły w roku obrotowym lub są przewidywane w dalszych latach.

I.1 Ważniejsze zdarzenia mające wpływ na działalność Spółki:

- 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 Spółki i Oferującego.
- 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. Stopa redukcji: w Transzy B stopa redukcji wyniosła 95,05 % (stopa alokacji wyniosła 0,049455395). W Transzy A zgodnie z zapisami Prospektu akcje przydzielano na zasadzie uznaniowości.
- W dniu 16 listopada 2006 r. NWZA podjęło uchwałę o podwyższeniu w drodze oferty publicznej kapitału zakładowego Spółki o kwotę 3.500.000 zł (trzy miliony pięćset tysięcy złotych), tj. do kwoty 7.000.000 zł (siedem milionów złotych) poprzez emisję 3.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden) każda z uwzględnieniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Spółka



złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o zatwierdzenie prospektu emisyjnego związanego z ww. emisją.

- W dniu 05 grudnia 2006 Spółka otrzymała podpisaną przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. umowę, na mocy której Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. przyznała Inwest Consulting S.A. prawo do posługiwania się tytułem "Firma Partnerska GPW dla MSP". Zgodnie z umową, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zobowiązuje się wspomagać działania podejmowane przez Inwest Consulting S.A. zmierzające do aktywizacji małych i średnich przedsiębiorstw (MSP) w przedmiocie ich udziału w rynku kapitałowym ("Program Firm Partnerskich GPW dla MSP") poprzez:
 - umieszczenie Inwest Consulting S.A. na prowadzonej przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. liście Firm Partnerskich GPW dla MSP oraz udostępnianie tej listy zainteresowanym podmiotom,
 - publikowanie aktualnej listy Firm Partnerskich GPW dla MSP wraz z ich danymi teleadresowymi na stronie internetowej Giełdy,
 - wskazywanie potencjalnym nowym emitentom - przedsiębiorstwom sektora MSP, iż Firmy Partnerskie GPW dla MSP, w tym Inwest Consulting S.A., posiadają doświadczenie na rynku pierwotnym odnośnie atrakcyjnego kosztowo pozyskiwania kapitału.

Inwest Consulting S.A. zobowiązuje się, iż w każdym kolejnym pełnym roku kalendarzowym obowiązywania umowy łączny koszt przeprowadzenia emisji nie będzie większy niż 5% pozyskanego kapitału.

I.2 Stan i kierunki przewidywanych zmian w zakresie aktywów trwałych.

W roku 2006 Spółka nabyła udziały w następujących podmiotach jako inwestycje długoterminowe:

- 19 września 2006r. Spółka zakupiła 16.740 udziałów w Spółce TECHNOPARK 2 Sp. z o.o. 61-008 Poznań, ul. Smolna 13, za cenę 2.000.000,00 zł, które stanowią 26,78% kapitału zakładowego spółki TECHNOPARK 2.



- 28 grudnia 2006 roku Spółka zakupiła 167 udziałów w Spółce m2m.pl Sp. z o.o. (obecnie Telestrada Sp. z o.o.) o wartości 100.200,00 zł po cenie nominalnej, które stanowią 15,10% kapitału zakładowego spółki Telestrada.

W związku z rozszerzaniem planowanej działalności, Spółka planuje również zwiększenie powierzchni biurowych oraz zwiększenie rzeczowych składników majątku trwałego, w tym zwiększenie ilości sprzętu komputerowego.

I.3 Sytuacja gospodarcza Spółki.

W roku 2006 Spółka osiągnęła przychód ze sprzedaży produktów 1.016.380,23 zł netto.

W 2006 roku Spółka przeprowadziła 16 emisji obligacji komunalnych, opracowała około 20 Strategii Rozwoju, Planów Rozwoju Lokalnego oraz Wieloletnich Planów Inwestycyjnych. Oprócz wyżej wymienionych działań Spółka przygotowała szereg opracowań i analiz na potrzeby jednostek samorządowych.

Jeśli chodzi o działalność w zakresie doradztwa przy wprowadzaniu akcji spółek na GPW S.A. – Inwest Consulting S.A. zawarł umowy z 7 podmiotami:

- 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.
- W dniu 23 sierpnia 2006 r. zawarto umowę ze spółką Rovita Sp. z o.o. z siedzibą w Niedomicach k/Tarnowa. Rovita Sp. z o.o. jest liczącym się hurtowym dystrybutorem markowych produktów spożywczych polskich i zagranicznych. Przedmiotem umowy jest sporządzenie strategii rozwoju spółki oraz doradztwo w procesie wprowadzania akcji spółki na rynek regulowany GPW S.A. Zawarcie tej umowy nastąpiło w ramach realizacji celu emisji akcji serii B.
- W dniu 24 sierpnia 2006 r. zawarto umowę ze spółką Polman Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Polman Sp. z o.o. świadczy usługi i sprzedaje produkty w zakresie profesjonalnych technologii czystości. Przedmiotem umowy jest doradztwo w procesie przekształcenia formy prawnej i wprowadzenia akcji spółki na rynek regulowany GPW S.A. Zawarcie tej umowy następuje w ramach realizacji celu emisji akcji serii B.

- W dniu 27 września 2006 r. zawarto umowę z Panem Mariuszem Molendą, prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą MAXIPIZZA z siedzibą w Kielcach. Przedmiotem działalności MAXIPIZZA jest prowadzenie działalności gastronomicznej - sieci pizzerii. Przedmiotem umowy jest utworzenie na bazie istniejącego przedsiębiorstwa spółki akcyjnej oraz wprowadzenie tej spółki na przełomie 2006/2007 na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- W dniu 16 listopada 2006 r. zawarto umowę o doradztwo w procesie wprowadzania akcji na rynek regulowany ze spółką z branży teleinformatycznej. Spółka z uwagi na chęć zachowania planów debiutu giełdowego w poufności zastrzegła tymczasowe niepodawanie swojej nazwy. Inwest Consulting S.A. obejmie także akcje spółki, stanowiące do 10 % kapitału zakładowego tej spółki, za kwotę do 100.000 zł. Inwest Consulting S.A. będzie miał również prawo do objęcia warrantów subskrypcyjnych spółki. Warranty będą uprawniały do objęcia akcji spółki za kwotę do 535.000 zł.
- W dniu 29 listopada 2006 r. zawarto umowę o doradztwo w procesie wprowadzania akcji na rynek regulowany ze spółką Profil Group Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonce. Profil Group Sp. z o.o. jest spółką z branży budowlanej, specjalizującą się w projektowaniu, produkcji i montażu wysokiej klasy konstrukcji stalowych. Inwest Consulting S.A. obejmie także akcje spółki akcyjnej powstałej w wyniku przekształcenia Profil Group Sp. z o.o., za łączną kwotę 225.000 zł. Akcje zostaną objęte według ich wartości nominalnej.
- W dniu 20 grudnia 2006 r. zawarto umowę o doradztwo w procesie wprowadzania akcji na rynek regulowany ze spółką Technopark 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Przedmiotem działalności Technopark 2 Sp. z o.o. jest działalność inwestycyjna i pre-developerska na rynku nieruchomości. Inwest Consulting S.A. posiada w spółce Technopark 2 Sp. z o.o. 16.470 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. Udziały te stanowią 26,78 % kapitału zakładowego i uprawniają do 26,78 % głosów na zgromadzeniu wspólników.

I.4 Sytuacja kadrowa Spółki.

Spółka Inwest Consulting S.A. zatrudnia 11 osób, z czego 3 osoby zatrudnione są na umowę o pracę: jeden członek Zarządu, jedna osoba do prowadzenia prac księgowych oraz

jedna osoba obsługująca sekretariat. Pozostałe osoby pracują w oparciu o umowę o dzieło lub umowy zlecenia, bądź świadczą usługi na rzecz Spółki w ramach prowadzonej przez siebie działalności gospodarczej.

W dniu 20 grudnia 2006 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie określenia wstępnych założeń Programu Motywacyjnego dla członków organów i kluczowych pracowników Spółki.

II. Informacja o planowanym rozwoju jednostki.

W roku 2007 Spółka „Inwest Consulting” S.A. zamierza nadal rozwijać działalność inwestycyjną oraz w zakresie przygotowywania spółek do upublicznienia na rynku kapitałowym. W tym celu zamierza oferować swoim klientom usługi w zakresie:

- przygotowania prospektów emisyjnych
- pomocy prawnej w procesie niezbędnych przekształceń,
- opracowywania strategii marketingowych,
- biznes – planów.

Oprócz powyższego profilu działalności, kontynuowana będzie współpraca z jednostkami samorządu terytorialnego w zakresie:

- przygotowywaniu emisji obligacji komunalnych,
- przygotowywaniu emisji obligacji przedsiębiorstw,
- opracowywania Planów Rozwoju Lokalnego oraz Wieloletnich Planów Inwestycyjnych,
- opracowywania Studiów Wykonalności pod projekty dofinansowywane ze środków UE.

III. Informacja o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju technicznego.

Osiągnięciem Spółki w roku 2006 było skuteczne wdrożenie nowego produktu konsultingowego w zakresie inwestycji kapitałowych w spółki z branży małych i średnich

przedsiębiorstw oraz doradztwa w procesie upublicznienia spółek na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Zaowocowało to opracowaniem niezbędnych procedur wewnętrznych oraz zbudowaniem zgranego zespołu specjalistów.

IV. Informacja o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.

IV.1. Wielkość i rodzaje kapitałów.

Wielkość kapitału akcyjnego „Inwest Consulting” S.A. wynosi 3.500.000,00 zł.

W roku 2006 Spółka uzyskała przychody ogółem w wysokości 1.074.234,63 zł, a zysk netto za rok obrotowy wyniósł 6.181,95 zł.

IV.2. Wartość nominalna nabytych akcji własnych.

Spółka „Inwest Consulting” S.A. nie nabywała akcji własnych.

IV.3. Możliwości płatnicze Spółki.

Spółka znajduje się w bardzo dobrej kondycji finansowej, która pozwala na terminowe wywiązywanie się ze wszelkich zobowiązań.

Poznań, 16 kwietnia 2007r.

Prezes Zarządu – Jacek Mrowicki

Wiceprezes Zarządu – Paweł Śliwiński