



INTERNET GROUP S.A.

w upadłości układowej

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE

ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA
30 CZERWCA 2012 ROKU

WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Śródroczny skrócony bilans	4
Śródroczny skrócony rachunek przepływów pieniężnych.....	5
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Dodatkowe noty objaśniające.....	7
1. Informacje ogólne	7
2. Zawarcie układu.....	7
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	9
4. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	10
5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości.....	10
6. Sezonowość działalności	11
7. Informacje dotyczące segmentów działalności	11
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	11
9. Dywidendy.....	11
10. Podatek dochodowy	11
11. Przychody i koszty finansowe.....	12
12. Oprocentowane kredyty bankowe	13
13. Zobowiązania z tytułu emisji obligacji.....	13
14. Kapitałowe papiery wartościowe	14
14.1. Kapitał podstawowy	14
14.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	17
14.3. Program opcji pracowniczych.....	17
15. Aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	18
16. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	18
17. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	18
18. Zarządzanie kapitałem.....	18
19. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.....	19
19.1. Zobowiązania inwestycyjne	19
19.2. Sprawy sądowe.....	19
19.3. Rozliczenia podatkowe	19
20. Transakcje z podmiotami powiązanymi	20
21. Zdarzenia po dacie bilansowej	21

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku

		<i>Za okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2012</i>	<i>Za okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2012</i>	<i>Za okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2011</i>	<i>Za okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2011</i>
		<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>
	Noty				
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży usług		-	-	331	869
Przychody ze sprzedaży		-	-	331	869
Amortyzacja		(4)	(7)	(7)	(15)
Zużycie materiałów i energii		-	(1)	(3)	(10)
Usługi obce		(447)	(647)	(312)	(500)
Podatki i opłaty		(39)	(54)	(2)	(3)
Wynagrodzenia i inne świadczenia		(39)	(97)	(175)	(522)
Pozostałe koszty rodzajowe		(4)	(4)	-	-
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		(533)	(810)	(168)	(181)
Pozostałe przychody operacyjne		3	3	45	45
Pozostałe koszty operacyjne		(107)	(107)	-	-
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		(637)	(914)	(123)	(136)
Przychody finansowe	11	130 708	130 726	19	35
Koszty finansowe	11	(17 113)	(20 388)	(3 275)	(6 514)
Zysk/(strata) brutto		112 958	109 424	(3 379)	(6 615)
Podatek dochodowy	10	-	-	-	-
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej		112 958	109 424	(3 379)	(6 615)
Całkowity dochód za okres		112 958	109 424	(3 379)	(6 615)

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS na dzień 30 czerwca 2012 roku

	Noty	30 czerwca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011 (badane)
AKTYWA			
Aktywa trwale		17	24
Rzeczowe aktywa trwale		13	20
Wartości niematerialne		4	4
Udziały i akcje w jednostkach zależnych		-	-
Należności długoterminowe		-	-
Aktywa obrotowe		898	2 813
Zapasy		3	3
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		358	1 935
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)		480	853
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		10	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	47	22
Aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	15	-	13 700
SUMA AKTYWÓW		915	16 537
PASYWA			
Kapitał własny ogółem		114	(115 284)
Kapitał podstawowy	14	53 428	47 454
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		-	-
Zyski zatrzymane / niepokryte straty		(53 314)	(162 738)
Zobowiązania		801	131 821
Zobowiązania długoterminowe		-	-
Rezerwy		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		801	131 821
Rezerwy		-	1 333
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	12	-	96 428
Zobowiązania z tytułu obligacji	13	-	23 887
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		399	9 298
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów		402	462
Przychody przyszłych okresów		-	413
SUMA PASYWÓW		915	16 537

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku

	<i>Okres zakończony 30 czerwca 2012 roku (niebadane)</i>	<i>Okres zakończony 30 czerwca 2011 roku (niebadane)</i>
<i>Noty</i>		
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(Strata) brutto	109 424	(6 615)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	7	15
Odsetki i dywidendy, netto	4 930	6 480
Zysk na wykonaniu układu	(115 181)	-
Zmiana stanu należności	196	(569)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	1 132	588
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	(483)	151
Podatek dochodowy (zapłacony/otrzymany)	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	25	50
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Nabycie udziałów i akcji	-	-
Sprzedaż udziałów i akcji	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Wykup obligacji	-	-
Splata pożyczek	-	-
Odsetki otrzymane	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Emisja akcji	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	-
Splata pożyczek/kredytów	-	-
Odsetki zapłacone	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-	-
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	25	50
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	8	41
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	47	91

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku

		Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane/niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
	Nota				
Na 1 stycznia 2012		47 454	-	(162 738)	(115 284)
Dochód za okres		-	-	109 424	109 424
Emisja akcji	14	5 974	-	-	5 974
Na 30 czerwca 2012 (niebadane)		53 428	-	(53 314)	114

		Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane/niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
	Nota				
Na 1 stycznia 2011		47 454	-	(143 516)	(96 062)
Dochód za okres		-	-	(6 615)	(6 615)
Na 30 czerwca 2011 (niebadane)		47 454	-	(150 131)	(102 677)

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Internet Group S.A. w upadłości układowej („Emitent”, „Spółka”; „Internet Group”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Warszawie przy Rondo ONZ 1, której akcje znajdują się w publicznym obrocie. Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000045531. Spółce nadano numer statystyczny REGON 670121093. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest działalność holdingowa.

Podmiotem wywierającym znaczący wpływ na działalność Spółki jest ClearRange Media Consulting B.V. z siedzibą w Amsterdamie.

Dnia 17 lipca 2012 roku niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku zostało przez Zarządę zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku, które dnia 17 lipca 2012 roku zostało przez Zarządę zatwierdzone do publikacji.

2. Zawarcie układu

W dniu 19 sierpnia 2010 roku Zarząd Emitenta złożył do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy X Wydział ds. Upadłościowych i Naprawczych (dalej: sąd upadłościowy), wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu, dającego wierzycielom możliwość pełnego zaspokojenia ich wierzytelności w wyniku przyjęcia i realizacji układu. W związku ze złożonym przez BRE Bank S.A. w dniu 5 sierpnia 2010 roku wypowiedzeniem umowy kredytowej a następnie żądaniem spłaty obligacji, Zarząd Emitenta, na podstawie art. 21 Ustawy Prawo Upadłościowe i Naprawcze z dnia 28 lutego 2003 roku (Dz. U. z dnia 9 kwietnia 2003 roku) był zobligowany do złożenia w ciągu 14 dni, wniosku o ogłoszenie upadłości. W dniu 18 października 2010 roku sąd upadłościowy wydał w stosunku do Spółki, postanowienie o otwarciu postępowania upadłościowego obejmującego likwidację majątku Emitenta.

W dniu 3 czerwca 2011 roku sąd upadłościowy, wydał postanowienie o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego Internet Group S.A. w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Warszawie z postępowania obejmującego likwidację majątku upadłego na postępowanie z możliwością zawarcia układu, pozbawiając upadłego zarządu nad majątkiem.

W dniu 28 października 2011 roku, zgromadzenie wierzycieli zwołane w postępowaniu upadłościowym dotyczącym Spółki, przyjęło układ na zasadach zaproponowanych przez Spółkę i Zarządę Spółki.

W dniu 16 listopada 2011 roku sąd upadłościowy wydał postanowienie o zatwierdzeniu układu przyjętego w dniu 28 października 2011 r. przez zgromadzenie wierzycieli w postępowaniu upadłościowym dotyczącym Spółki. Na postanowienie to zostało złożone zażalenie przez Ad.Net S.A. w upadłości likwidacyjnej w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu upadłościowym Spółki.

W dniu 15 lutego 2012 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy na posiedzeniu niejawnym w przedmiocie rozpatrzenia zażalenia Syndyka Masy Upadłości Ad.Net S.A. w upadłości likwidacyjnej na postanowienie o zatwierdzeniu układu przyjętego w postępowaniu upadłościowym dotyczącym Spółki, wydane w dniu 16 listopada 2011 r. przez sąd upadłościowy uchylił Postanowienie i zniósł postępowanie w zakresie rozprawy w sądzie upadłościowym z dnia 16 listopada 2011 r. w przedmiocie zatwierdzenia układu i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez sąd upadłościowy.

W dniu 12 marca 2012 roku sąd upadłościowy wydał postanowienie o ponownym zatwierdzeniu układu.

W dniu 28 marca 2012 r. sąd upadłościowy, sporządził uzasadnienie postanowienia o zatwierdzeniu układu, wydanego przez sąd upadłościowy w dniu 12 marca 2012 r. w postępowaniu upadłościowym dotyczącym Spółki. Przedmiotowe uzasadnienie zostało sporządzone na wniosek wierzyciela OM sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie.

W dniu 25 kwietnia 2012 roku OM Sp. z o. o. złożyła zażalenie na postanowienie wydane przez sąd upadłościowy w dniu 12 marca 2012 r. w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu upadłościowym Spółki. Natomiast w dniu 10 maja 2012 r. OM Sp. z o. o. złożyła oświadczenie o cofnięciu zażalenia z dnia 25 kwietnia 2012 roku.

W dniu 16 maja 2012 Emitent złożył wniosek o stwierdzenie prawomocności postanowienia sądu upadłościowego z dnia 12 marca 2012 r. o zatwierdzeniu układu przyjętego przez zgromadzenie wierzycieli Spółki w dniu 28 października 2011 roku.

Dnia 17 maja 2012 roku sąd upadłościowy, działając na wniosek Spółki z dnia 16 maja 2012 roku, nadał klauzulę wykonalności postanowieniu o zatwierdzeniu układu, stwierdzając tym samym prawomocność tegoż postanowienia.

Spółka zrealizowała układ zgodnie z jego postanowieniami poprzez zaspokojenie wszystkich wierzycieli, którzy wzięli udział w postępowaniu upadłościowym w następujący sposób:

1. w stosunku do wierzycieli Spółki zakwalifikowanych przez właściwy sąd upadłościowy do grupy I, tj. BRE Bank S.A. i obligatariusza Spółki (również BRE Bank S.A.) - kwoty ich wierzytelności względem Spółki, zostały zaspokojone poprzez przejęcie na własność przez BRE Bank S.A. majątku Spółki w postaci:

a. całości udziałów i akcji w spółkach od Spółki zależnych, tj.: Call Center Poland S.A., ContactPoint sp. z o. o., Grupa Pino sp. z o. o., Webtel sp. z o. o., Communication One Consulting sp. z o. o., Call Connect sp. z o. o. w upadłości likwidacyjnej,

b. wszystkich wierzytelności, które Spółka ma w stosunku do spółek, o których mowa w pkt. 1a., w 100% według stanu na dzień uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu, z wyłączeniem kwoty 475 tys. zł, a pozostała część ich wierzytelności, przekraczająca kwotę 19.900 tys. zł, została umorzona z mocy układu.

2. w stosunku do wierzyciela Spółki zakwalifikowanego przez właściwy sąd upadłościowy do grupy II, tj. Ad.Net S.A. w upadłości likwidacyjnej – 10% kwoty jego wierzytelności zostało jednorazowo spłacone a 90% kwoty wierzytelności uległo umorzeniu.

3. w stosunku do wierzycieli Spółki zakwalifikowanych przez właściwy sąd upadłościowy do grupy III, tj. Ipopema Securities S.A. oraz Domański Zakrzewski Palinka sp. k. – 100% kwoty ich wierzytelności zostało zaspokojone w drodze konwersji wierzytelności na 999.187 akcji w kapitale zakładowym Spółki (akcje serii M zarejestrowane w dniu 14 czerwca 2012 roku), przy czym:

a. wierzytelność Ipopema Securities S.A. została skonwertowana na 412.952 akcji,

b. wierzytelność Domański Zakrzewski Palinka sp. k. została skonwertowana na 586.235 akcji.

4. w stosunku do wierzycieli Spółki zakwalifikowanych przez właściwy sąd upadłościowy do grupy IV. – 80% kwoty ich wierzytelności zostały zaspokojone przez Wierzyiciela Przejmującego (Dom Maklerski IDM S.A.) a 20% kwoty ich wierzytelności podległo umorzeniu. W zamian Wierzyiciel Przejmujący objął 1.160.888 nowych akcji w kapitale zakładowym Spółki (akcje serii N zarejestrowane w dniu 14 czerwca 2012 roku)

W wyniku realizacji układu Spółka rozpoznała w II kwartale 2012 roku zysk w wysokości 115 181 tys. zł.

W dniu 22 maja 2012 roku Spółka złożyła do sądu upadłościowego wniosek o wydanie postanowienia o zakończeniu postępowania upadłościowego. A w dniu 6 lipca 2012 roku Spółka złożyła do sądu upadłościowego wniosek o wydanie postanowienia o wykonaniu układu. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania sąd upadłościowy nie wydał w/w postanowień.

Po wydaniu postanowienia o zakończeniu układu Spółka przystąpi do realizowania kolejnego etapu porozumienia inwestycyjnego z dnia 14 października 2011 roku zawartego między Spółką oraz

- Domem Maklerskim IDM S.A.,
- IDEA Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (dalej również: FIZ),
- KVADRATCO SERVICES LIMITED z siedzibą w Nikozji (dalej również: KSL),
- Panem Mariuszem Sperczyńskim,
- Zarządcą Spółki,
- Panem Janem Ryszardem Wojciechowskim,

który po spłacie wierzycieli Spółki zgodnie z postanowieniami układu, przewiduje nabycie przez Spółkę udziałów w kapitale zakładowym eFund sp. z o. o. oraz udziałów w kapitale zakładowym TechnoBoard sp. z o. o., co w zamyśle stron wspomnianego porozumienia inwestycyjnego, doprowadzić ma do powstania nowej grupy kapitałowej.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W dniu 3 czerwca 2011 roku . Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych (dalej: Sąd), wydał postanowienie o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego Internet Group S.A. w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Warszawie z postępowania obejmującego likwidację majątku upadłego na postępowanie z możliwością zawarcia układu, pozbawiając upadłego zarządu nad majątkiem. Ponadto Sąd postanowił odwołać syndyka masy upadłości w osobie Krzysztofa Leśniewskiego i powołać zarządcę w osobie Krzysztofa Leśniewskiego.

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2012 roku wchodził:

Jan Ryszard Wojciechowski – Prezes Zarządu,
Mariusz Sperczyński - Członek Zarządu

W I półroczu 2012 roku nie było zmian w składzie Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31 grudnia 2011 roku wchodził:

Jacek Pogonowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Ewa Duda	- Członek Rady Nadzorczej
Danuta Raczkiewicz – Chenczke	- Członek Rady Nadzorczej
Adam Dzierżawski	- Członek Rady Nadzorczej
Jacek Pietrzyk	- Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Płomiński	- Członek Rady Nadzorczej

W dniu 26 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta odwołało ze składu Rady Nadzorczej Panią Ewę Dudę oraz powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Łukasza Mozgałę oraz Pana Rafała Abratańskiego.

W skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 30 czerwca 2012 roku wchodził:

Jacek Pogonowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Danuta Raczkiewicz – Chenczke	- Członek Rady Nadzorczej
Adam Dzierżawski	- Członek Rady Nadzorczej
Jacek Pietrzyk	- Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Płomiński	- Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Mozgała	- Członek Rady Nadzorczej
Rafał Abratański	- Członek Rady Nadzorczej

4. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2012 roku.

- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów*- mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiany dotyczą założeń przyjmowanych przy ustalaniu podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych według modelu wartości godziwej. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiana nie została zatwierdzona przez UE. Spółka nie posiada ani nieruchomości inwestycyjnych ani rzeczowych aktywów trwałych wycenianych według modelu wartości godziwej. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zmiany dotyczą aktywów przeniesionych (w rozumieniu MSR 39). Jeżeli przeniesione aktywa nie są usuwane z bilansu w całości, jednostka ujawnia informacje, które umożliwiają użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie powiązań między tymi aktywami, które nie zostały usunięte z bilansu a związanymi z nimi zobowiązaniami. Jeżeli aktywa te są w całości usuwane z bilansu, ale jednostka nadal pozostaje w nie zaangażowana, ujawnia się informacje, które umożliwiają użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę ich charakteru zaangażowania oraz związanych z nim ryzyk. Przepisy przejściowe nie wymagają ujawnienia informacji za okresy porównawcze. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Jeżeli data przejścia jednostki na MSSF przypada na dzień wyjścia z hiperinflacji lub później, jednostka może wybrać wycenę wszystkich aktywów i zobowiązań posiadanych przed końcem okresu hiperinflacji według wartości godziwej na dzień przejścia na MSSF. Zwolnienie to może być jednak zastosowane tylko do aktywów i zobowiązań, które podlegały znaczącej

hiperinflacji. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiana nie została zatwierdzona przez UE. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

6. Sezonowość działalności

Działalność Spółki nie ma charakteru sezonowego, zatem przedstawiane wyniki Spółki nie odnotowują wahań w trakcie roku.

7. Informacje dotyczące segmentów działalności

Spółka nie wyodrębnia segmentów w ramach prowadzonej działalności.

8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów śródrocznego skróconego jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

	<i>Na dzień</i>	
	<i>30 czerwca 2012</i>	<i>30 czerwca 2011</i>
	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	47	91
Razem	47	91

9. Dywidendy

Emitent nie wypłacał dywidend w okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

10. Podatek dochodowy

Na dzień 30 czerwca 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku Spółka dokonała szacunku odzyskiwanej wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego i zdecydowała się nie rozpoznać nadwyżki aktywa z tytułu podatku odroczonego ponad pasywami z tytułu podatku odroczonego. Brak rozpoznania aktywa w przypadku Emitenta wynika z nie prowadzenia działalności operacyjnej do czasu zakończenia postępowania upadłościowego i w związku z tym nie realizowania transakcji generujących zysk podatkowy.

11. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 (niebadane)</i>
Przychody dot. wykonania układu, w tym:	130 635	-
- przychody z tytułu umorzenia kredytów i odsetek	100 386	-
- przychody z tytułu umorzenia obligacji	24 859	-
- rozwiązanie rezerwy	1 333	-
- umorzenie zobowiązań	4 057	-
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	32	33
Pozostałe odsetki	59	2
Razem	130 726	35

Koszty finansowe	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 (niebadane)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 (niebadane)</i>
Koszty z tytułu odsetek od obligacji i kredytów	(4 930)	(6 200)
Koszty z tytułu odsetek od linii kredytowych (overdraft)	-	(314)
Koszt dot. wykonania układu , w tym:	(15 454)	-
- koszt przejętych akcji i udziałów	(13 200)	-
- umorzone wierzytelności	(2 254)	-
Inne	(4)	-
Razem	(20 388)	(6 514)

12. Oprocentowane kredyty bankowe

	Pierwotny termin spłaty	30 czerwca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011 (badane)
Krótkoterminowe			
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 41 978, oprocentowany wg stopy WIBOR 3M+2,8 p.p. (13 p.p. po dacie wymagalności) – Transza A	20.10.2015	-	52 673
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 31 778, oprocentowany wg stopy WIBOR 3M+2,8 p.p. (13 p.p. po dacie wymagalności) – Transza B	20.10.2015	-	37 998
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 4 900, oprocentowany wg stopy WIBOR ON+2,5 p.p. (13 p.p. po dacie wymagalności) – kredyt w rachunku bieżącym	20.10.2015	-	5 757
Razem		-	96 428

Jak zostało opisane w punkcie 2 wyemitowane obligacje zostały umorzone w ramach realizacji układu (zaspokojenie wierzyciela zakwalifikowanego do grupy I). W wyniku umorzenia Spółka rozpoznała przychód w wysokości 100.386 prezentowany w przychodach finansowych.

13. Zobowiązania z tytułu emisji obligacji

	Pierwotny termin spłaty	30 czerwca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011 (badane)
Krótkoterminowe			
19 obligacji serii B o cenie emisyjnej 19 000 oprocentowane wg stopy WIBOR 3M + 5 p.p. (po dacie wymagalności 13 p.p.)	28.11.2013	-	23 887
Razem		-	23 887

Jak zostało opisane w punkcie 2 wyemitowane obligacje zostały umorzone w ramach realizacji układu (zaspokojenie wierzyciela zakwalifikowanego do grupy I). W wyniku umorzenia Spółka rozpoznała przychód w wysokości 24.859 prezentowany w przychodach finansowych.

14. Kapitałowe papiery wartościowe

14.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy (wartościowo)	30 czerwca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011 (badane)
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1,20 (nie w tysiącach) każda	120	120
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1,20 (nie w tysiącach) każda	240	240
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1,20 (nie w tysiącach) każda	1 440	1 440
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1,20 (nie w tysiącach) każda	1 200	1 200
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1,20 (nie w tysiącach) każda	4 860	4 860
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1,20 (nie w tysiącach) każda	31 447	31 447
Akcje zwykłe serii G o wartości nominalnej 1,20 (nie w tysiącach) każda	64	64
Akcje zwykłe serii H o wartości nominalnej 1,20 (nie w tysiącach) każda	3 399	3 399
Akcje zwykłe serii Ł o wartości nominalnej 1,20 (nie w tysiącach) każda	4 684	4 684
Akcje zwykłe serii M o wartości nominalnej 1,20 (nie w tysiącach) każda	4 581	-
Akcje zwykłe serii N o wartości nominalnej 1,20 (nie w tysiącach) każda	1 393	-
Razem kapitał podstawowy	53 428	47 454

Na dzień 30 czerwca 2012 roku kapitał zakładowy Internet Group S.A. w upadłości układowej wynosił 53 428 i dzielił się na akcje o wartości nominalnej 1,20 (nie w tysiącach) każda z nich. Łączna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki wynosiła 44 523 052.

Jak opisano w punkcie 2 w ramach realizacji układu Spółka dokonała podwyższenia kapitału zakładowego o kwoty:

- 1 199 w wyniku emisji 999 187 akcji serii M objętych przez wierzycieli zakwalifikowanych do grupy III
- 1 393 w wyniku emisji 1 160 888 akcji serii N objętych przez Wierzyiciela Przejmującego

Dodatkowo w okresie zakończonym 30 czerwca 2012 roku Spółka dokonała podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego o kwoty:

- 1 776 w wyniku emisji 1 480 000 akcji zwykłych, na okaziciela, serii M,
- 1 606 w wyniku emisji 1 338 000 akcji zwykłych, na okaziciela, serii M,

Przedmiotowe emisje dokonana zostały w drodze subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji akcji serii J, K, L i Ł

W dniu 26 kwietnia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii J, emisji akcji serii K, emisji akcji serii L i akcji serii Ł oraz emisji warrantów subskrypcyjnych serii B, emisji warrantów subskrypcyjnych serii C, emisji warrantów subskrypcyjnych serii D oraz emisji warrantów subskrypcyjnych serii E, z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki. Wartość nominalną warunkowego podwyższenia określono na kwotę nie wyższą niż 72 681.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii J, K, L oraz Ł o wartości nominalnej 1,20 (nie w tysiącach) każda. Celem warunkowego podwyższenia kapitału było przyznanie praw do objęcia Akcji Serii J posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii B, przyznanie praw do objęcia Akcji Serii K posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii C, przyznania praw do objęcia Akcji Serii L posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii D oraz przyznanie praw do objęcia Akcji Serii Ł posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii E.

Akcje Serii J będą mogły być wydawane wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne posiadaczom Warrantów serii B, którzy złożą pisemne oświadczenie o objęciu Akcji Serii J i zapłacą cenę emisyjną Akcji Serii J. Akcje Serii K będą mogły być wydawane wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne posiadaczom Warrantów serii C, którzy złożą pisemne oświadczenie o objęciu Akcji Serii K i zapłacą cenę emisyjną Akcji Serii K. Akcje Serii L będą mogły być wydawane wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne posiadaczom Warrantów serii D, którzy złożą pisemne oświadczenie o objęciu Akcji Serii L i zapłacą cenę emisyjną Akcji Serii L. Akcje Serii Ł będą mogły być wydawane wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne posiadaczom Warrantów serii E, którzy złożą pisemne oświadczenie o objęciu Akcji Serii Ł i zapłacą cenę emisyjną Akcji Serii Ł.

Cenę emisyjną akcji serii J, K, L oraz Ł określi Zarząd na podstawie upoważnienia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Objęcie Akcji Serii J może nastąpić najpóźniej do dnia 31 grudnia 2013 roku. Objęcie akcji serii K może nastąpić najpóźniej do dnia 31 grudnia 2015 roku. Objęcie akcji serii L mogło nastąpić najpóźniej do dnia 30 czerwca 2010 roku. Objęcie akcji serii Ł mogło nastąpić najpóźniej do dnia 31 grudnia 2010 roku.

Akcje Serii J, K, L i Ł będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:

- akcje wydane najpóźniej w przypadającym w danym roku dniu dywidendy, ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w zysku poczynszony od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn., od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje zostały wydane,
- akcje wydane po przypadającym w danym roku dniu dywidendy, ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w zysku poczynszony od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło o ubieganiu się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii J, K, L oraz Ł do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej „GPW”) oraz postanowiło, że Akcje Serii J, K, L oraz Ł będą miały formę zdematerializowaną.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w drodze emisji 152 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B, 342 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii C, 150 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii D oraz 450 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii E (dalej również: „Warranty”). Warranty są emitowane nieodpłatnie. Jeden Warrant serii B uprawnia do objęcia 110 331 Akcji Serii J. Jeden Warrant serii C uprawnia do objęcia 110 518 Akcji Serii K. Jeden Warrant serii D uprawniał do objęcia 10 000 Akcji Serii L. Jeden Warrant serii E uprawniał do objęcia 10 000 Akcji Serii Ł.

Warranty są niezbywalne. Warranty, z których prawo do objęcia Akcji Serii J, K, L oraz Ł nie zostało zrealizowane w terminie, wygasają. Warranty zostały zaoferowane do objęcia, w drodze oferty prywatnej. Uprawnionym do objęcia Warrantów serii B, C oraz D są posiadacze obligacji wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 3 Walnego Zgromadzenia z dnia 26 listopada 2008 roku, spełniający kryteria inwestora kwalifikowanego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Uprawnionymi do objęcia Warrantów serii E były podmioty wybrane przez Zarząd.

Warranty serii B, C, D objęte zostały przez jedynego obligatariusza Spółki, tj. BRE Bank S.A. Po zaspokojeniu wierzytelności wobec BRE Bank S.A. w ramach wykonania układu przyjętego przez zgromadzenie wierzycieli Spółki w dniu 28 października 2011 roku. BRE Bank S.A. zrzekł się oraz wyraził

zgoda na umorzenie Warrantów serii B, C i D – co zostało wykonane uchwałą Zarządu podjętą w dniu 3 lipca 2012 roku.

Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd, do podjęcia wszelkich działań w związku z emisją i wydaniem Warrantów, w tym do określenia treści dokumentu Warrantu i odcinka zbiorowego Warrantów, zaoferowania mniejszej liczby Warrantów niż liczba maksymalna wskazana w uchwale.

Dnia 26 kwietnia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie wprowadzenia zmiany do Statutu Spółki upoważniającej Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału warunkowego, który wynosi nie więcej niż 72 681 tys. zł i dzieli się na nie więcej niż:

- 16 770 312 akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 1,20 zł każda,
- 37 797 156 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1,20 zł każda,
- 1 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 1,20 zł każda,
- 4 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii Ł o wartości nominalnej 1,20 zł każda.

Kapitał docelowy

Dnia 8 stycznia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Internet Group S.A. w upadłości likwidacyjnej podjęło także uchwałę w sprawie wprowadzenia zmiany do Statutu Spółki upoważniającej Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Uchwała ta została zmieniona uchwałą w dniu 26 kwietnia 2010 roku. Na mocy tej uchwały Zarząd Spółki został upoważniony, w okresie do dnia 26 kwietnia 2013 roku, do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 29 520. Niniejsze upoważnienie nie obejmowało uprawnienia do podwyższenia kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki. Po rozpatrzeniu potrzeb Spółki, Zarząd może wykonywać upoważnienie, o którym mowa wyżej, poprzez dokonanie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały. Zarząd Spółki może wydawać akcje zarówno w zamian za wkłady pieniężne, jak i w zamian za wkłady niepieniężne. Zarząd Spółki nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać akcjonariuszowi osobistych uprawnień, o których mowa w art. 354 Kodeksu Spółek Handlowych. Zarząd Spółki może, za zgodą Rady Nadzorczej, wyłączyć lub ograniczyć prawo pierwszeństwa objęcia akcji Spółki przez dotychczasowych akcjonariuszy (prawo poboru), dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego w ramach udzielonego Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału w granicach kapitału docelowego. Zgoda Rady Nadzorczej powinna być wyrażona większością głosów, w formie uchwały podjętej przy obecności co najmniej trzech członków Rady Nadzorczej. Zarząd jest uprawniony do określenia ceny emisyjnej nowych akcji, określenia wielkości emisji oraz do określenia uprawnionych do nabycia nowych akcji. W granicach obowiązującego prawa Zarząd decydował o wszystkich pozostałych sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego.

W dniu 26 sierpnia 2011 r. Rada Nadzorcza, działając na wniosek Zarządu, mocą uchwały zgodziła się na podwyższenie kapitału docelowego w granicach kapitału docelowego o kwotę 6 476 tys. zł w drodze emisji 5 397 tys. nowych akcji na okaziciela serii M o cenie nominalnej za 1 akcję 1,20 zł, z wyłączeniem prawa poboru. Rada Nadzorcza postanowiła ponadto, iż akcje serii M, o których mowa, wydawane będą wyłącznie za wkłady pieniężne posiadaczom 5 397 warrantów subskrypcyjnych serii F (dalej: Warranty serii F), którzy złożą pisemne oświadczenie o objęciu akcji serii M i ich opłaceniu.

14.1.1 Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1,20 (nie w tysiącach) i zostały w pełni opłacone.

14.1.2 Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane, co do głosu, dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

14.1.3 Akcjonariusze o znaczącym udziale

Na dzień 30 czerwca 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku w posiadaniu akcjonariuszy posiadających ponad 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu znajdowało się:

	30 czerwca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011 (badane)
ClearRange Media Consulting B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia*		
ilość akcji/udziałów	8 624 160	8 624 160
udział w kapitale i głosach	19,4%	21,8%
BCEF Investments VI Ltd. z siedzibą w Nikozji, Cypr*		
ilość akcji/udziałów	3 091 316	4 498 899
udział w kapitale i głosach	6,9%	9,3%

* Pośrednio właścicielem akcji Emitenta jest Jan Ryszard Wojciechowski, Prezes Zarządu Emitenta.

14.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 223 720. Uchwałą z dnia 2 lipca 2010 roku, nadwyżka z wartości emisyjnej nad nominalną została przeznaczona na pokrycie straty za 2009 roku (strata w wysokości 265 527).

14.3. Program opcji pracowniczych

W dniu 11 marca 2008 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 6 w sprawie: warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Internet Group S.A., z wyłączeniem prawa poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii I posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, zmiany Statutu Spółki poprzez dodanie art. 8a, dotyczącego warunkowego kapitału zakładowego, dematerializacji akcji serii I i ich wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym oraz uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Internet Group S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 11 marca 2008 r. w sprawie: emisji przez Internet Group S.A. warrantów subskrypcyjnych serii A.

Na podstawie powyższych uchwał Emitent wyemituje warranty subskrypcyjne Serii A, w liczbie do 2.200.000, uprawniające do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii I Emitenta o wartości nominalnej 1,20 (nie w tysiącach). Wszystkie warranty zostaną objęte przez Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A. ("Powiernik"). Uprawnionymi do nabycia od Powiernika warrantów będą wskazane przez Radę Nadzorczą Emitenta osoby należące do kluczowej kadry menedżerskiej Emitenta i jej spółek zależnych, niezależnie od formy i podstawy prawnej wykonywania obowiązków na powyższych stanowiskach, z zastrzeżeniem, że uprawnionych do nabycia warrantów będzie nie więcej niż 50 osób. Cena emisyjna jednej Akcji serii I wynosi 6,64 (nie w tysiącach). Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii I przez posiadaczy warrantów upływa 30 czerwca 2013 roku. Wszystkie akcje serii I zostaną objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne. Jeden warrant serii A uprawnia do objęcia jednej Akcji serii I.

W dniu 8 maja 2008 roku Rada Nadzorcza uchwaliła Regulamin Programu Motywacyjnego Internet Group S.A. („Regulamin”) określając szczegółowe zasady Programu Motywacyjnego. Na warunkach określonych w Regulaminie Emitent stworzył wybranym przedstawicielom kadry zarządzającej Emitenta i spółek od niego zależnych, po zawarciu z tymi osobami umów uczestnictwa w programie, możliwość nabycia warrantów. Rada Nadzorcza określa listę osób uprawnionych do uczestniczenia w Programie Motywacyjnym wraz ze wskazaniem liczby warrantów, które mogą zostać skierowane do tych osób w odniesieniu do każdego z lat 2009 – 2010. Prawo do nabycia warrantów przez osoby uczestniczące w Programie Motywacyjnym powstaje z chwilą spełnienia się następujących warunków:

- pozostanie w stosunku pracy lub innym stosunku prawnym, na podstawie, którego osoba uczestnicząca w Programie Motywacyjnym wykonywała na rzecz Emitenta lub jego spółek zależnych pracę lub świadczyła usługi przez okres co najmniej od dnia zawarcia Umowy do dnia:

30 czerwca 2010 roku – dla warrantów należnych za rok 2008,

30 czerwca 2011 roku – dla warrantów należnych za rok 2009,

30 czerwca 2012 roku – dla warrantów należnych za rok 2010,

- dla przydziału 50% warrantów z transzy wymagane jest zrealizowanie kryteriów indywidualnych i innych warunków zawartych w umowach uczestnictwa w odniesieniu do danej osoby,

- dla przydziału 50% warrantów z transzy wymagane jest, aby zmiana kursu akcji Emitenta na GPW była w okresie roku podlegającego ocenie równa lub wyższa od zmian poziomu WIG.

Celem realizacji Programu Motywacyjnego jest stworzenie dodatkowych bodźców dla wyższej kadry zarządzającej Emitenta i spółek od niego zależnych do utrzymania dalszego dynamicznego wzrostu wartości Emitenta oraz związanie ich interesów z interesem Emitenta i interesem jej akcjonariuszy.

W dniu 31 grudnia 2008 roku Grupa przyznała opcje na akcje pracownikom firmy (tzw. „grant date”) w rozumieniu MSSF 2, dotyczącego programu pracowniczego. Całkowity koszt programu opcyjnego dla przyznanych opcji został oszacowany za pomocą modeli Monte Carlo oraz drzewa trójmianowego w kwocie 158.

Z uwagi na warunki objęcia akcji w tym. m. in. cenę emisyjną prawdopodobieństwo realizacji programu opcji pracowniczych jest znikome.

15. Aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży

	30 czerwca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011
Call Center Poland S.A. i ContactPoint Sp. z o.o.	-	13 200
Grupa Pino Sp. z o.o. wstąpienie w prawa zaspokojonego dłużnika	-	500
Razem	-	13 700

Jak zostało opisane w punkcie 2 Emitent w ramach realizacji układu zaspokoił największego wierzyciela (wierzyciel zakwalifikowany do grupy I - BRE Bank S.A.) poprzez przejęcie udziałów i akcji w spółkach zależnych. Zaspokojenie wierzyciela zostało odniesione w koszty finansowe.

16. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Szacunki dokonane na potrzeby sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie różnią się istotnie od tych, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2011.

17. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Ze względu na upadłość układową Emitenta Spółka w sposób ograniczony korzysta z instrumentów finansowych. Stąd też narażenie Spółki na poszczególne ryzyka finansowe jest niewielkie.

18. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem spółek jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które zwiększałyby wartości spółek dla ich akcjonariuszy. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, spółki zazwyczaj mogą zaciągnąć kredyty, wyemitować obligacje, zdecydować o wypłacie dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje lub obligacje.

Ze względu na upadłość układową Emitenta, w chwili obecnej, zarządzanie kapitałem zorientowane jest na jak najszybsze zakończenie postępowania układowego i rozpoczęcie działalności operacyjnej przez Spółkę.

19. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

19.1. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Spółka nie zobowiązała się do poniesienia istotnych nakładów na rzeczowe aktywa trwałe.

19.2. Sprawy sądowe

Z udziałem Internet Group S.A. w upadłości układowej, nie toczą się jakiegokolwiek inne postępowania sądowe, administracyjne oraz egzekucyjne za wyjątkiem postępowania upadłościowego toczącego się przez Sędem Rejonowym dla m. st. Warszawy, X Wydział ds. Upadłościowych i Naprawczych.

19.3. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe, lecz zdaniem Zarządu na dzień 30 czerwca 2012 roku ryzyko wystąpienia dodatkowych zobowiązań jest niewielkie.

20. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie trzech i sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 i 2011 roku:

Podmiot powiązany		Za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca		Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Na dzień 30 czerwca dla 2012 roku (niebadane) Na dzień 31 grudnia dla 2011 roku (badane)	
		Sprzedaż podmiotom powiązanym (niebadane)	Zakupy od podmiotów powiązanych	Sprzedaż podmiotom powiązanym (niebadane)	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostki zależne:							
Ad.net S.A. w upadłości likwidacyjnej*	2011	-	-	90	-	-	4 295
	2012	-	-	-	-	-	-
Grupa Pino Sp. z o.o.**	2011	-	-	3	-	277	-
	2012	-	-	-	-	-	-
Call Center Poland S.A.**	2011	250	-	115	-	557	-
	2012	-	-	-	-	-	-
ContactPoint Sp. z o.o.**	2011	375	-	181	-	268	12
	2012	-	-	-	-	-	-
Call Connect Sp. z o.o.**	2011	-	-	-	-	31	-
	2012	-	-	-	-	-	-
Communication One Consulting Sp. z o.o.**	2011	-	-	-	-	14	-
	2012	-	-	-	-	-	-
Webtel Sp. z o.o.**	2011	97	-	34	-	437	-
	2012	-	-	-	-	-	-
Jednostka powiązana personalnie:							
Butterfly S.A.***	2011	43	83	43	155	7	324
	2012	-	351	-	539	7	-

* Dnia 29 czerwca 2012 roku w Spółka podpisała umowę sprzedaży wszystkich posiadanych akcji Ad.net S.A. w upadłości likwidacyjnej. Przeniesienie własności akcji nastąpiło w dniu podpisania umowy.

** Spółki zostały przejęte przez BRE Bank S.A. w wyniku realizacji układu (punkt 2)

*** poprzednia nazwa CR Media S.A.

21. Zdarzenia po dacie bilansowej

Po dniu bilansowym nie miały miejsca istotne wydarzenia nie ujęte w załączonym skróconym sprawozdaniu finansowym.

Zarządca Internet Group S.A. w upadłości układowej

Krzysztof Leśniewski

Warszawa, 17 lipca 2012 roku