



**GRUPA KAPITAŁOWA
INTERNET GROUP S.A.
w upadłości układowej**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA
30 CZERWCA 2012 ROKU

WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKONSOLIDOWANY BILANS.....	4
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	7
1. Informacje ogólne	7
2. Zawarcie układu	8
3. Skład Grupy.....	10
4. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.....	12
5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	12
6. Dane porównawcze.....	13
7. Istotne zasady rachunkowości.....	13
8. Istotne zmiany w sytuacji Grupy w ciągu 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2012 roku	14
9. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	14
10. Przychody i koszty finansowe.....	14
10.1. Przychody finansowe	14
10.2. Koszty finansowe.....	15
11. Podatek dochodowy.....	15
12. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	15
13. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej	15
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16
15. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe.....	16
15.1. Kapitał podstawowy	16
16. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	20
17. Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	20
18. Zobowiązania warunkowe	20
19. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	21
20. Zarządzanie kapitałem	21
21. Aktywa i związane z nimi zobowiązania przeznaczone do zbycia oraz działalność zaniechana	21
22. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	23

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okresy 3 i 6 miesięcy zakończone dnia 30 czerwca 2012 roku

		Za okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2012 (niebadane)	Za okres 6 miesiące zakończony	Za okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2011 (niebadane)	Za okres 6 miesiące zakończony
	Noty				
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)	(108)	(1)	(1)
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej		(637)	(915)	(124)	(137)
Zysk / (strata) na wyłączeniu jednostek zależnych z konsolidacji		3 703	3 703	(3 707)	(3 707)
Przychody finansowe	9	130 708	130 709	2	2
Koszty finansowe	9	(17 113)	(20 388)	(3 274)	(6 514)
Zysk / (strata) brutto		116 661	113 109	(3 396)	(10 356)
Podatek dochodowy	10	-	-	-	-
Zysk / (strata) netto przed działalnością zaniechaną		116 661	113 109	(3 396)	(10 356)
Działalność zaniechana					
Strata na działalności zaniechanej	20	-	(649)	(586)	(2 605)
Zysk / (strata) netto za okres obrotowy		116 661	112 460	(3 982)	(12 961)
Przypadająca:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		116 661	112 460	(3 982)	(12 961)
Inne całkowite dochody:					
Różnice kursowe		-	-	-	199
Całkowity dochód za okres		116 661	112 460	(3 982)	(12 762)
Przypadająca:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		116 661	112 460	(3 982)	(12 762)
Zysk /(strata) przed działalnością zaniechaną na jedną akcję - podstawowa i rozwodniona z wyniku za okres (nie w tysiącach)		2,78	2,75	(0,09)	(0,26)
Zysk /(strata) na jedną akcję - podstawowa i rozwodniona ze straty za okres (nie w tysiącach)		2,78	2,75	(0,10)	(0,33)

SKONSOLIDOWANY BILANS
na dzień 30 czerwca 2012 roku

		30 czerwca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011 (badane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe		17	24
Rzeczowe aktywa trwałe		13	20
Wartości niematerialne		4	4
Należności długoterminowe		-	-
		-	-
Aktywa obrotowe		898	661
Zapasy		3	3
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		358	636
Inwestycje krótkoterminowe		480	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		10	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	47	22
Aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20	-	47 927
SUMA AKTYWÓW		915	48 612
PASYWA			
Kapitał własny ogółem		114	(118 320)
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	14	114	(118 320)
Kapitał podstawowy		53 428	47 454
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		-	93 331
Inne elementy kapitału własnego		-	24 027
Zyski zatrzymane / niepokryte straty		(53 314)	(283 132)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-
Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych		-	-
Zobowiązania		801	130 480
Zobowiązania długoterminowe		-	-
Inne zobowiązania długoterminowe		-	-
Rezerwy		-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		801	130 480
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	15	-	96 428
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	16	-	23 887
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		399	9 284
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów		402	468
Przychody przyszłych okresów		-	413
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami zakwalifikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	20	-	36 452
SUMA PASYWÓW		915	48 612

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

		Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	<i>Noty</i>		
Wynik brutto na działalności kontynuowanej		113 109	(10 356)
Wynik brutto na działalności zaniechanej		(649)	(3 149)
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		692	851
Odsetki i dywidendy, netto		5 119	6 855
Zysk na wykonaniu układu		(115 181)	-
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności		2 971	(3 397)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		-	-
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(2 211)	9 811
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów		489	(275)
Zmiana stanu rezerw		-	-
Odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych		(245)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		4 094	340
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(237)	(548)
Utrata kontroli w jednostkach zależnych (realizacja układu),		(3 627)	(535)
Środki pieniężne w spółkach zależnych wydanych w ramach układu		(76)	-
Wpływy/ (wypływy) środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		(3 940)	(1 083)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata pożyczek/kredytów		(332)	(64)
Splata zobowiązań i odsetek z tytułu leasingu finansowego		(286)	(286)
Odsetki zapłacone		(117)	(215)
Wpływy/(wypływy) środków pieniężnych netto z działalności finansowej		(735)	(712)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(581)	(1 455)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		628	1 762
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	13	47	307
- w jednostce dominującej		47	91
- w spółkach przypisanych do dział. zaniechanej		-	216

GRUPA KAPITAŁOWA INTERNET GROUP S.A w upadłości układowej
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku
(w tysiącach PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Inne elementy kapitału własnego</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Zyski zatrzymane / niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)</i>	<i>Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na 1 stycznia 2012 (badane)	47 454	93 331	24 027	-	(283 132)	(118 320)	-	(118 320)
Całkowity dochód za okres	-	-	-	-	112 460	112 460	-	112 460
Zmiany w strukturze grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	5 974	-	-	-	-	5 974	-	5 974
Na 30 czerwca 2012 (niebadane)	53 428	93 331	24 027	-	(170 672)	114	-	114

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Inne elementy kapitału własnego</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Zyski zatrzymane / niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)</i>	<i>Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na 1 stycznia 2011 (badane)	47 454	93 331	24 341	(204)	(257 898)	(92 976)	-	(92 976)
Całkowity dochód za okres	-	-	-	199	(12 961)	(12 762)	-	(12 762)
Zmiany w strukturze grupy kapitałowej	-	-	(314)	-	314	-	-	-
Na 30 czerwca 2011 (niebadane)	47 454	93 331	24 027	(5)	(270 545)	(105 738)	-	(105 738)

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Do dnia 17 maja 2012 roku Grupa Kapitałowa Internet Group S.A. w upadłości układowej („Grupa”; „Grupa Kapitałowa”) składa się z Internet Group S.A. („Emitent”, „Spółka”) i jej spółek zależnych (Nota 3). W dniu 17 maja 2012 roku w wyniku realizacji układu (opisanego w Nocie 2) Internet Group S.A. w upadłości układowej wydał całość posiadanych udziałów i akcji w spółkach zależnych w ramach zaspokojenie największego wierzyciela – BRE Bank SA, w wyniku czego Grupa Kapitałowa przestała istnieć.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku oraz zawiera dane porównywalne 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.

Siedziba Emitenta: 00-124 Warszawa, Rondo ONZ 1.

Emitent jest wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000045531.

Emitentowi nadano numer statystyczny REGON 670821904.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy było:

- § Usługi telemarketingowe i sprzedaży przez telefon oraz obsługi infolinii dla klientów zewnętrznych.
- § Świadczenie usług IT, internetowych oraz telekomunikacyjnych.
- § Integracja serwisów i narzędzi internetowych, reklama e-mailingowa.

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

Czas trwania Emitenta oraz jest nieoznaczony.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Dnia 17 lipca 2012 roku śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 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 Zarządcę 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 Wierzyciela Przejmującego (Dom Maklerski IDM S.A.) a 20% kwoty ich wierzytelności podległo umorzeniu. W zamian Wierzyciel 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 Grupy

W II kwartale 2012 roku Internet Group S.A. w upadłości układowej wykonała układ przyjęty przez zgromadzenie wierzycieli Spółki w dniu 28 października 2011 roku. Zgodnie z warunkami układu kwoty wierzytelności wobec BRE Bank SA, zostały zaspokojone poprzez przejęcie na własność przez BRE Bank S.A. majątku Spółki w postaci całości udziałów i akcji w spółkach od Internet Group S.A. w upadłości układowej 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,

Skład Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień 30 czerwca 2012 roku i 31 grudnia 2011:

Jednostki zależne	Segment	Siedziba	Zakres działalności	Efektywny udział Emitenta w kapitale	
				30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
AD.NET S.A. w upadłości likwidacyjnej ("Ad.net")	Działalność Zaniechana	Warszawa	Reklama	0%	89% brak kontroli
Ad.net SIA ²	Działalność Zaniechana	Łotwa	Reklama	0%	45% brak kontroli
Ad.net UAB ²	Działalność Zaniechana	Litwa	Reklama	0%	45% brak kontroli
Ad.net Network Ou ²	Działalność Zaniechana	Estonia	Reklama	0%	45% brak kontroli
Ad.Net Sp. z o.o. ²	Działalność Zaniechana	Ukraina	Reklama	0%	54% brak kontroli
Ad.Net SVK s.r.o. ²	Działalność Zaniechana	Słowacja	Reklama	0%	89% brak kontroli
UAB Textads ³	Działalność Zaniechana	Litwa	Reklama	0%	23% brak kontroli
X.P. Sp. z o.o. ²	Działalność Zaniechana	Chorwacja	Reklama	0%	49% brak kontroli
Webtel Sp. z o.o. („Webtel")	Działalność Zaniechana	Warszawa	Informatyka i nowe technologie	0%	100%

GRUPA KAPITAŁOWA INTERNET GROUP S.A. w upadłości układowej
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe Noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Grupa Pino Sp. z o.o. („PRV”, „PINO”)	Działalność Zaniechana	Warszawa	Internet	0%	100%
SIA Pino LV ⁴	Działalność Zaniechana	Łotwa	Internet	0%	51%
UAB Pino LT ⁴	Działalność Zaniechana	Litwa	Internet	0%	51%
OÜ.Pino.EE ⁴	Działalność Zaniechana	Estonia	Internet	0%	51%
ABC Market OU ⁵	Działalność Zaniechana	Estonia	Internet	0%	51%
Call Center Poland S.A. („CCP”)	Działalność Zaniechana	Warszawa	Call center	0%	100%
ContactPoint Sp. z o.o. („CP”)	Działalność Zaniechana	Warszawa	Call center	0%	100%
Call Connect Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej („Call Connect”)	Działalność Zaniechana	Warszawa	Call center	0%	100% brak kontroli
Call Center Poland Spółka Akcyjna Sp. jawna ¹	Działalność Zaniechana	Warszawa	Call center	0%	100%
Communication One Consulting Sp. z o.o. („COC”)	Działalność Zaniechana	Warszawa	Doradztwo i szkolenia	0%	100%

¹ Spółka pośrednio zależna poprzez Call Center Poland S.A. oraz ContactPoint Sp. z o.o.

² Spółki pośrednio zależne i współzależne poprzez Ad.net, Ad.net efektywnie posiada 51% udziałów w kapitale zakładowym Ad.net UAB, Ad.net Network Ou oraz Ad.net SIA, 61% w Ad.Net Sp. z o.o. , 55% w X.P. Sp. z o.o., 100% w Ad.net SVK s.r.o.

³ Spółka pośrednio zależna poprzez Ad.net UAB. Ad.net UAB posiada 51% udziałów w kapitale zakładowym UAB Textads.

⁴ Spółka pośrednio zależna poprzez Grupę Pino Sp. z o.o. Grupa Pino Sp. z o.o. posiada 51% udziałów w kapitale zakładowym SIA Pino LV, UAB Pino LT, OÜ.Pino.EE.

⁵ Spółka pośrednio zależna poprzez OÜ.Pino.EE. OÜ.Pino.EE posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym ABC Market OU.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

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.

4. 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 Sparczyński - 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

5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Internet Group S.A. w upadłości układowej w dającej się przewidzieć przyszłości.

6. Dane porównawcze.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej zawiera dane porównawcze. Są to skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat sporządzony za okres 3 i 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzony za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku.

7. Istotne zasady rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy 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 Grupy.
- 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 pomiędzy 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 Grupy.
- 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 Grupy.

8. Istotne zmiany w sytuacji Grupy w ciągu 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2012 roku

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów wynik na działalności operacyjnej odzwierciedla wynik Emitenta za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2012 i 2011 roku. Do dnia wykonania układu wyniki spółek zależnych wraz z odpisem ich wartości zaprezentowane były w pozycji działalność zaniechana. W II kwartale w wyniku realizacji układu Emitent rozpoznał 3 703 zysku na wyłączeniu jednostek zależnych z konsolidacji (spółek zależnych Emitenta przejętych przez BRE Bank SA).

9. Informacje dotyczące segmentów działalności

Grupa nie wyodrębnia segmentów w ramach prowadzonej działalności.

10. Przychody i koszty finansowe

10.1. Przychody finansowe

Przychody finansowe	Za okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2012 (niebadane)	Za okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2012 (niebadane)	Za okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2011 (niebadane)	Za okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2011 (niebadane)
Przychody dot. wykonania układu, w tym:	130 635	130 635	-	-
- przychody z tytułu umorzenia kredytów i odsetek	100 386	100 386	-	-
- przychody z tytułu umorzenia obligacji	24 859	24 859	-	-
- rozwiązanie rezerwy	1 333	1 333	-	-
- umorzenie zobowiązań	4 057	4 057	-	-
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	14	14	-	-
Przychody z tytułu odsetek	58	59	2	2
Razem	130 708	130 709	2	2

10.2. Koszty finansowe

Koszty finansowe	Za okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2012 (niebadane)	Za okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2012 (niebadane)	Za okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2011 (niebadane)	Za okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2011 (niebadane)
Koszty z tytułu odsetek od obligacji i kredytów,:	(1 655)	(4 930)	(3 274)	(6 514)
Koszt dot. wykonania układu , w tym:	(15 454)	(15 454)	-	-
- koszt przejętych akcji i udziałów	(13 200)	(13 200)	-	-
- umorzone wierzytelności	(2 254)	(2 254)	-	-
Inne	(4)	(4)	-	-
Razem	(17 113)	(20 388)	(3 274)	(6 514)

11. Podatek dochodowy

Na dzień 30 czerwca 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku Grupa 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.

12. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Emitent nie wypłacał dywidend w okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

13. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

W wyniku realizacji układu Emitent rozpoznał 3 703 zysku na wyłączeniu jednostek zależnych z konsolidacji (spółek zależnych Emitenta przejętych przez BRE Bank SA) z czego 667 dotyczy bieżącego okresu natomiast 3 036 lat poprzednich.

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

	30 czerwca 2012 (niebadane)	30 czerwca 2011 (niebadane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	47	41
Razem	47	41

15. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

15.1. 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 dokonane 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 poczynsży 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 poczynsży 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 uprawnia do objęcia 10 000 Akcji Serii L. Jeden Warrant serii E uprawnia 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 zgodę 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.

15.1.1. Wartość nominalna akcji

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

15.1.2. Prawa akcjonariuszy

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

15.1.3 Akcjonariusze o znaczącym udziale

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

	<i>30 czerwca 2012 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2011 (badane)</i>
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.

16. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	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 Grupa rozpoznała przychód w wysokości 100.386 prezentowany w przychodach finansowych.

17. Zobowiązania z tytułu emisji obligacji

	Pierwotny termin spłaty	30 czerwca 2011 (niebadane)	31 grudnia 2010 (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 Grupa rozpoznała przychód w wysokości 24.859 prezentowany w przychodach finansowych.

18. Zobowiązania warunkowe

W okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2012 roku nie zaszły istotne zmiany dotyczące zobowiązań warunkowych (poza zaprzestaniem prezentacji zobowiązań warunkowych spółek z Grupy Kapitałowej).

19. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Ze względu na upadłość układową Emitenta Internet Group S.A. w upadłości układowej w sposób ograniczony korzysta z instrumentów finansowych. Stąd też narażenie Grupy na poszczególne ryzyka finansowe jest nieznaczne.

20. 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 Grupę.

21. Aktywa i związane z nimi zobowiązania przeznaczone do zbycia oraz działalność zaniechana

Jak zostało to opisane w nocie 2 w pierwszym półroczu 2012 roku Internet Group S.A. w upadłości układowej, w wyniku realizacji układu, utraciła kontrolę we wszystkich spółkach zależnych. Do czasu utraty kontroli (jak zostało to omówione w nocie 5) wyniki z działalności spółek zależnych w których kontrolę sprawował Emitent zostały zaprezentowane jako działalność zaniechana. (na potrzeby niniejszego sprawozdania z Emitent przyjął wyniki osiągnięte przez spółki zależne tylko do końca pierwszego kwartału 2012 roku).

Poniżej przedstawiono uzgodnienie wyniku na działalności zaniechanej:

<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 (niebadane)</i>	Webtel	CCP CP COC	PINO	Razem
Wynik na działalności operacyjnej	25	449	(329)	145
Wynik na działalności finansowej	-	(469)	(3)	(472)
Podatek dochodowy	-	(322)	-	(322)
Wynik netto działalności zaniechanej	25	(342)	(332)	(649)

GRUPA KAPITAŁOWA INTERNET GROUP S.A. w upadłości układowej
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe Noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 (niebadane)</i>	Webtel	CCP CP COC	PINO	Razem
Wynik na działalności operacyjnej (nota 11)	(381)	(1 786)	(499)	(2 666)
Wynik na działalności finansowej	(4)	(478)	(1)	(483)
Podatek dochodowy	55	489	-	544
Wynik netto działalności zaniechanej	(330)	(1 775)	(500)	(2 605)

Na dzień 31 grudnia 2011 roku aktywa przeznaczone do sprzedaży po pomniejszeniu o zobowiązania zostały wycenione w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Sprawozdanie skonsolidowane

31 grudnia 2011

<i>Aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania z nimi związane</i>	Webtel	CCP CP COC	PINO	Razem
Wartość firmy	515	-	1 559	2 074
Wartości niematerialne i prawne	670	11 086	1 800	13 556
Rzeczowe aktywa trwałe	70	9 591	29	9 690
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	619	6 680	-	7 299
Rozliczenia międzyokresowe	385	146	-	531
Zapasy	-	-	3	3
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	961	12 967	240	14 165
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	597	-	606
AKTYWA	3 229	41 067	3 631	47 927
Rezerwa z tyt. podatku odroczonego	-	2 848	-	2 848
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 105	26 085	2 382	29 498
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychody przyszłych okresów	2 880	950	201	4 031
PASYWA	3 985	29 883	2 584	36 452
AKTYWA NETTO	(756)	11 184	1 047	11 475

22. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

Zarządca Internet Group S.A. w upadłości układowej

Krzysztof Leśniewski

Warszawa, 17 lipca 2012 roku