

A close-up, diagonal view of a piano keyboard, showing several white and black keys. The keys are slightly worn and have a glossy finish. The background is a solid light gray.

INVESTcon GROUP SA

**ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY
ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU**

POZNAŃ, 14 LISTOPADA 2012 R.

PODSUMOWANIE SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO INVESTCON GROUP S.A. ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

Szanowni Państwo

Po 3 kwartałach 2012 r. Grupa Kapitałowa INVESTcon GROUP osiągnęła 0,85 mln PLN zysku netto. W tym okresie zysk z wprowadzenia spółek do obrotu giełdowego wyniósł 2,78 mln PLN, wynik na sprzedaży papierów wartościowych wyniósł 0,42 mln PLN, zyski z odsetek i dywidend wyniosły 0,19 mln PLN, z kolei zysk na sprzedaży usług doradczych 0,97 mln PLN. W samym III kwartale 2012 r., to jest w okresie od 1.07.2012 do 30.09.2012 r., Grupa zanotowała stratę w wysokości 0,38 mln PLN, wynikającą w szczególności z aktualizacji wartości portfela inwestycyjnego, która w III kwartale wyniosła -0,98 mln zł.

Do dnia przekazania niniejszego raportu na rynku NewConnect zadebiutowało 8 spółek portfelowych INVESTcon GROUP S.A., z czego dla 4 z nich INVESTcon GROUP pełni funkcję Autoryzowanego Doradcy.

Portfel spółek publicznych posiadanych przez INVESTcon GROUP S.A. liczy w tym momencie ponad 50 pozycji i to właśnie wycena akcji spółek notowanych na rynku NewConnect i rynku regulowanym GPW będzie miała kluczowy wpływ na wyniki całego 2012 r. Na dzień 30.09.2012 r. wartość portfela akcji wyniosła 26,06 mln PLN i była niższa o 0,56 mln PLN w porównaniu z początkiem bieżącego roku.

Spółka zakłada, że do końca roku w obrocie zorganizowanym na rynku NewConnect powinno zadebiutować jeszcze około 3 spółek portfelowych, kilka kolejnych ma szansę zadebiutować na początku 2013 r.

W III kwartale spółka rozpoczęła program skupu akcji własnych. Pierwsze nabycie akcji własnych nastąpiło 4 września 2012 r. Łącznie od dnia rozpoczęcia programu nabywania akcji własnych Spółka nabyła 97400 sztuki akcji własnych, stanowiących 0,2919% kapitału zakładowego i dających prawo do 0,2474% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 22.10.2012 r. podjęta została decyzja w sprawie połączenia spółki zależnej od INVESTcon GROUP – Inwest Consulting S.A. ze spółką REMEDIS S.A. (spółka notowana na NewConnect). Połączenie będzie dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1, to jest poprzez przeniesienie majątku INWEST CONSULTING S.A. (spółka przejmowana) na REMEDIS S.A. (spółka przejmująca). Przeniesienie majątku dotyczyć będzie działu doradztwa dla jednostek samorządu terytorialnego ("JST"); pozostałe działy, tj. w szczególności działy doradztwa korporacyjnego pozostaną w dalszym ciągu bezpośrednio w strukturach Grupy Kapitałowej INVESTcon GROUP. Zamiarem połączenia jest połączenie kompetencji INWEST CONSULTING S.A., posiadającego kilkunastoletnie doświadczenie w zakresie doradztwa kapitałowego dla jednostek samorządu terytorialnego oraz REMEDIS S.A., działającego od wielu lat na rynku jednostek sektora ochrony zdrowia. W wyniku połączenia powstanie podmiot mogący oferować skuteczne i kompleksowe rozwiązania dla samorządów i zakładów opieki zdrowotnej w zakresie restrukturyzacji zobowiązań, finansowania i zarządzania jednostkami sektora ochrony zdrowia.

ZARZĄD
INVESTcon GROUP SA

WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)

	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	rok 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	rok 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	rok 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30
Przychody ze sprzedaży ogółem	4 195	11 832	1 000	2 928
Przychody ze sprzedaży usług doradczych	1 755	4 572	418	1 131
Zysk (strata) na sprzedaży usług doradczych	966	1 123	230	278
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	418	-17 850	100	-4 417
Zysk (strata) netto	851	-14 475	203	-3 582
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-433	-2 893	-103	-716
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, w tym:	1 518	-3 480	362	-861
wpływy ze zbycia papierów wartościowych	2 992	4 718	713	1 167
wydatki na zakup papierów wartościowych	2 055	7 550	490	1 868
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	132	432	31	107
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	1 217	-5 941	290	-1 470
Aktywa razem	32 722	43 889	7 954	9 949
Zobowiązania	1 060	1 193	258	270
Rezerwy	350	2 348	85	532
Kapitał (fundusz) akcyjny	16 436	16 436	3 995	3 726
Kapitał własny	31 097	40 335	7 559	9 144
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	31 097	40 335	7 559	9 144
Zysk (strata) netto (zannualizowany)	-9 188	-2 732	-2 190	-676
Liczba akcji	32 872 396	32 872 396	32 872 396	32 872 396
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	-0,28	-0,08	-0,07	-0,02
Zysk (strata) rozwodniona na jedną akcję (zł/EUR)	-0,28	-0,08	-0,07	-0,02
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	0,95	1,23	0,23	0,28

WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)

	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	rok 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	rok 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	rok 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30
Przychody ze sprzedaży ogółem	3 873	11 572	923	2 863
Przychody ze sprzedaży usług doradczych	1 407	4 417	335	1 093
Zysk (strata) na sprzedaży usług doradczych	439	288	105	71
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	150	-18 406	36	-4 554
Zysk (strata) netto	734	-14 890	175	-3 684
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-107	-2 453	-26	-607
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, w tym:	1 166	-2 959	278	-732
wpływy ze zbycia papierów wartościowych	2 929	4 772	698	1 181
wydatki na zakup papierów wartościowych	2 065	7 168	492	1 774
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-21	460	-5	114
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	1 038	-4 952	247	-1 225
Aktywa razem	33 333	45 587	8 103	10 334
Zobowiązania	582	1 100	141	249
Rezerwy	148	2 316	36	525
Kapitał (fundusz) akcyjny	16 436	16 436	3 995	3 726
Kapitał własny	32 455	42 171	7 889	9 560
Zysk (strata) netto (zannualizowany)	-9 678	-2 859	-2 307	-707
Liczba akcji	32 872 396	32 872 396	32 872 396	32 872 396
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	-0,29	-0,09	-0,07	-0,02
Zysk (strata) rozwodniona na jedną akcję (zł/EUR)	-0,29	-0,09	-0,07	-0,02
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	0,99	1,28	0,24	0,29
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI

<i>działalność kontynuowana</i>	01.07.2012 30.09.2012	01.01.2012 30.09.2012	01.07.2011 30.09.2011	01.01.2011 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży usług doradczych	863	1 755	1 118	4 572
Koszt własny sprzedaży	234	789	415	3 449
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży	629	966	703	1 123
Pozostałe przychody operacyjne	103	214	44	86
Pozostałe koszty operacyjne	5	9	2	33
Zyski (straty) z inwestycji, w tym	-582	1 082	-7 919	-17 771
- zysk z wprowadzenia akcji spółek do obrotu	250	2 783	2 045	5 576
- wynik na sprzedaży papierów wartościowych	65	421	336	3 345
- odsetki i dywidendy	83	192	142	378
- aktualizacja portfela inwestycyjnego	-980	-2 314	-10 442	-27 070
Koszty ogólnego zarządu	695	1 835	496	1 255
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-550	418	-7 670	-17 850
Koszty finansowe netto	3	13	4	14
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-553	405	-7 674	-17 864
Podatek dochodowy	-173	-446	-1 345	-3 389
Wynik na działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	-380	851	-6 329	-14 475
Zysk (strata) netto akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	-380	851	-6 329	-14 475

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.07.2012 30.09.2012	01.01.2012 30.09.2012	01.07.2011 30.09.2011	01.01.2011 30.09.2011
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	-380	851	-6 329	-14 475
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	-380	851	-6 329	-14 475
Zysk (strata) netto akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody z tytułu:	0	0	0	0
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
Łączne całkowite dochody, w tym:	-380	851	-6 329	-14 475
- przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	-380	851	-6 329	-14 475
- przypadające udziałowcom mniejszościowym	0	0	0	0

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
A. Aktywa trwałe	1 803	1 757	1 498	1 606
Wartości niematerialne	44	108	3	18
- w tym wartość firmy	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	371	393	441	484
Długoterminowe aktywa finansowe	396	510	505	106
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	946	700	503	952
Należności długoterminowe	46	46	46	46
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
- od pozostałych jednostek	46	46	46	46
Pozostałe aktywa długoterminowe	0	0	0	0
B. Aktywa obrotowe	30 919	31 511	31 117	42 283
Zapasy	0	0	0	0
Należności od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Należności od pozostałych jednostek	2 347	2 883	4 100	5 788
- w tym należności z tytułu CIT	0	0	259	358
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
Aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	25 713	25 313	25 266	35 338
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 803	3 234	1 586	1 082
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	56	81	165	75
Aktywa razem	32 722	33 268	32 615	43 889

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
A. Kapitał własny	31 097	31 416	30 296	40 335
A.1. Kapitał przypadający na akcjonariuszy Spółki	31 097	31 416	30 296	40 335
Kapitał podstawowy	16 436	16 436	16 436	16 436
Akcje własne (wielkość ujemna)	-38	0	0	0
Kapitał zapasowy	3 200	10 200	34 854	34 854
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	10 520	3 520	3 520	3 520
Zysk (strata) z lat ubiegłych	128	29	0	0
Zysk (strata) netto	851	1 231	-24 514	-14 475
A.2. Kapitał mniejszości	0	0	0	0
B. Rezerwy	350	431	585	2 348
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	350	277	352	2 348
Pozostałe rezerwy	0	154	233	0
C. Zobowiązania długoterminowe	0	0	82	133
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	82	133
D. Zobowiązania krótkoterminowe	1 060	1 049	1 314	1 060
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania handlowe	187	208	182	23
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	21	18	169	27
- w tym zobowiązania z tytułu CIT	0	0	146	0
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4	2	0	1
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	82	108	77	53
Inne zobowiązania	766	713	886	956
E. Rozliczenia międzyokresowe	215	372	338	13
Pasywa razem	32 722	33 268	32 615	43 889

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy		Pozostałe kapitały	Zyski z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu			
			ze sprzedaży akcji powyżej nominalu	pozostały						
Saldo na dzień 01.01.2012	16 436	-	10 779	24 075	3 520	-24 514	-	30 296	-	30 296
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-12	-	-12	-	-12
Saldo na dzień 01.01.2012 po zmianach	16 436	-	10 779	24 075	3 520	-24 526	-	30 284	-	30 284
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2012 do 30.09.2012										
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja programu motywacyjnego	-	-38	-7 000	-	7 000	-	-	-38	-	-38
Zmiana struktury grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-579	-24 075	-	24 654	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	851	851	-	851
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2012	16 436	-38	3 200	-	10 520	128	851	31 097	-	31 097

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej								Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy		Pozostałe kapitały	Zyski z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	Razem		
			ze sprzedaży akcji powyżej nominału	pozostały						
Saldo na dzień 01.01.2011	16 436	-	10 779	10 836	3 000	13 239	-	54 290	-	54 290
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2011 po zmianach	16 436	-	10 779	10 836	3 000	13 239	-	54 290	-	54 290
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2011 do 30.09.2011										
Emisja akcji	-	-	-	-	520	-	-	520	-	520
Realizacja programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	13 239	-	-13 239	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	-14 475	-14 475	-	-14 475
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2011	16 436	-	10 779	24 075	3 520	-	-14 475	40 335	-	40 335

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	01.07.2012 30.09.2012	01.01.2012 30.09.2012	01.07.2011 30.09.2011	01.01.2011 30.09.2011
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
1. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-553	405	-7 674	-17 864
II. Korekty razem	340	-1 248	8 025	17 612
1. Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metoda praw własności	0	0	0	0
2. Zyski udziałowców mniejszościowych	0	0	0	0
3. Amortyzacja	77	252	75	237
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-749	-115	-92	-240
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 305	-890	8 062	18 149
7. Zmiana stanu rezerw	-154	-233	0	0
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-88	-200	-20	-534
9. Inne korekty	-51	-62	0	0
III. Zmiany w kapitale obrotowym	653	331	-899	-2 215
IV. Zapłacony podatek dochodowy	0	79	-206	-426
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	440	-433	-754	-2 893
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	1 101	4 590	1 451	5 283
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0	0	0
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
3. Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
4. Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	0	0	0	0
5. Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	111	807	498	515
6. Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	938	2 992	913	4 718
7. Otrzymane zaliczki na poczet akcji	0	426	0	0
8. Wpływy z wykupu obligacji	0	300	0	0
9. Otrzymane odsetki	39	52	38	
10. Otrzymane dywidendy	13	13	2	10
II. Wydatki	1 910	3 072	2 441	8 763
1. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	0	0	1	16
2. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	8	15	26	296

3. Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
4. Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	0	0	0	0
5. Pożyczki udzielone	313	1 002	426	901
6. Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	1 589	2 055	1 988	7 550
III. Przepływ na zbyciu jednostki zależnej	0	0	0	0
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-809	1 518	-990	-3 480
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0	254	0	520
1. Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	0	0	520
2. Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	0	0	0
3. Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Wpływy z dotacji	0	254	0	0
5. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	62	122	27	88
1. Nabycie akcji własnych	38	38	0	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
3. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
4. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	22	77	23	74
5. Odsetki zapłacone	2	7	4	14
6. Dywidendy wypłacone	0	0	0	0
7. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-62	132	-27	432
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-431	1 217	-1 771	-5 941
- zmiana stanu środków pieniężnych z działalności kontynuowanej	-431	1 217	-1 771	-5 941
- zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej	0	0	0	0
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 234	1 586	2 853	7 023
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	2 803	2 803	1 082	1 082

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI

<i>działalność kontynuowana</i>	01.07.2012 30.09.2012	01.01.2012 30.09.2012	01.07.2011 30.09.2011	01.01.2011 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży	689	1 407	961	4 417
- od jednostek powiązanych	1	1	0	230
Koszt własny sprzedaży	249	968	614	4 129
- jednostkom powiązanym	131	644	579	2 113
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży	440	439	347	288
Pozostałe przychody operacyjne	111	238	57	177
Pozostałe koszty operacyjne	5	6	0	32
Zyski (straty) z inwestycji	-893	303	-8 095	-17 947
- zysk z wprowadzenia akcji spółek do obrotu	250	2 405	1 575	5 106
- wynik na sprzedaży papierów wartościowych	65	421	325	3 334
- odsetki i dywidendy	79	194	142	378
- aktualizacja portfela inwestycyjnego	-1 287	-2 717	-10 137	-26 765
Koszty ogólnego zarządu	315	824	312	892
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-662	150	-8 003	-18 406
Koszty finansowe netto	0	4	3	9
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-662	146	-8 006	-18 415
Podatek dochodowy	-227	-588	-1 105	-3 525
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	-435	734	-6 901	-14 890

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.07.2012 30.09.2012	01.01.2012 30.09.2012	01.07.2011 30.09.2011	01.01.2011 30.09.2011
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	-435	734	-6 901	-14 890
Inne całkowite dochody z tytułu:	0	0	0	0
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
Łączne całkowite dochody	-435	734	-6 901	-14 890

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
A. Aktywa trwałe	4 230	4 109	3 898	4 005
Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	5
- w tym wartość firmy	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	327	338	362	391
Długoterminowe aktywa finansowe	2 911	3 025	3 015	2 505
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	946	700	475	952
Należności długoterminowe	46	46	46	46
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
- od pozostałych jednostek	46	46	46	46
Pozostałe aktywa długoterminowe	0	0	0	106
B. Aktywa obrotowe	29 103	29 826	29 995	41 582
Zapasy	0	0	0	0
Należności od jednostek powiązanych	132	64	584	511
Należności od pozostałych jednostek	2 063	2 588	3 026	4 959
- w tym należności z tytułu CIT	0	0	0	81
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	22	22	181	164
Aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	24 392	24 227	24 706	34 849
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 475	2 888	1 437	1 027
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	19	37	61	72
Aktywa razem	33 333	33 935	33 893	45 587

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
A. Kapitał własny	32 455	32 928	31 759	42 171
Kapitał podstawowy	16 436	16 436	16 436	16 436
Akcje własne (wielkość ujemna)	-38	0	0	0
Kapitał zapasowy	2 460	9 460	34 762	34 762
Kapitał z aktualizacji wyceny	2 343	2 343	2 343	2 343
Pozostałe kapitały rezerwowe	10 520	3 520	3 520	3 520
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	734	1 169	-25 302	-14 890
B. Rezerwy	148	284	498	2 316
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	148	129	266	2 316
Pozostałe rezerwy	0	155	232	0
C. Zobowiązania długoterminowe	0	0	70	94
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	70	94
D. Zobowiązania krótkoterminowe	582	568	1 262	1 006
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania handlowe	177	200	175	8
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	8	7	159	10
- w tym zobowiązania z tytułu CIT	0	0	146	0
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	59	76	40	34
Inne zobowiązania	337	285	888	954
E. Rozliczenia międzyokresowe	148	155	304	0
Pasywa razem	33 333	33 935	33 893	45 587

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy		Pozostałe kapitały	Zyski z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	Kapitał własny razem
			ze sprzedaży akcji powyżej nominalu	pozostały				
Saldo na dzień 01.01.2012	16 436	-	10 779	23 983	5 863	-25 302	-	31 759
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2012 po zmianach	16 436	-	10 779	23 983	5 863	-25 302	-	31 759
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2012 do 30.09.2012								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja programu motywacyjnego	-	-38	-7 000	-	7 000	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-1 319	-23 983	-	25 302	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	734	734
Saldo na dzień 30.09.2012	16 436	-38	2 460	-	12 863	-	734	32 455

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy		Pozostałe kapitały	Zyski z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	Kapitał własny razem
			ze sprzedaży akcji powyżej nominalu	pozostały				
Saldo na dzień 01.01.2011	16 436	-	10 779	10 522	5 343	13 461	-	56 541
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2011 po zmianach	16 436	-	10 779	10 522	5 343	13 461	-	56 541
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2011 do 30.09.2011								
Emisja akcji	-	-	-	-	520	-	-	520
Realizacja programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	13 461	-	-13 461	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	-14 890	-14 890
Saldo na dzień 30.06.2011	16 436	-	10 779	23 983	5 863	-	-14 890	42 171

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	01.07.2012 30.09.2012	01.01.2012 30.09.2012	01.07.2011 30.09.2011	01.01.2011 30.09.2011
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-662	146	-8 006	-18 415
II. Korekty razem	681	-592	8 168	17 865
1. Amortyzacja	11	47	36	100
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-749	-123	-93	-244
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 611	-109	8 238	18 325
5. Zmiana stanu rezerw	-153	-232	0	0
6. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	12	-113	-13	-316
7. Inne korekty	-51	-62	0	0
III. Zmiany w kapitale obrotowym	503	486	-731	-1 822
IV. Zapłacony podatek dochodowy	0	-147	0	-81
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	522	-107	-569	-2 453
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	1 049	4 234	1 396	5 338
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0	0	0
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
3. Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
4. Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	0	0	0	0
5. Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	61	757	498	515
6. Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	638	2 929	857	4 772
7. Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	300	450	0	0
8. Otrzymane odsetki	37	85	39	41
9. Otrzymane dywidendy	13	13	2	10
II. Wydatki	1 930	3 068	2 153	8 297
1. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	0	0	0	5
2. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	8	11	14	223
3. Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
4. Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	0	0	0	0

5. Pożyczki udzielone	333	992	426	901
6. Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	1 589	2 065	1 713	7 168
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-881	1 166	-757	-2 959
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0	75	0	520
1. Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	0	0	520
2. Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	0	0	0
3. Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Wpływy z dotacji	0	75	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	54	96	21	60
1. Nabycie akcji własnych	38	38	0	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
3. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
4. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	15	53	18	51
5. Odsetki zapłacone	1	5	3	9
6. Dywidendy wypłacone	0	0	0	0
7. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-54	-21	-21	460
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-413	1 038	-1 347	-4 952
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 888	1 437	2 374	5 979
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	2 475	2 475	1 027	1 027

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA

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

a) istotne zdarzenia, jakie nastąpiły w okresie, którego dotyczy raport dla podmiotu dominującego

W dniu 21 sierpnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy INVESTcon GROUP S.A. podjęło uchwałę w sprawie zmiany uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 19 maja 2010 r. dotyczącą nabywania akcji własnych. Zwiększono do 6.000.000 sztuk maksymalną ilość akcji własnych, które mogą być nabywane na podstawie podjętej uchwały NWZA. Nabywanie akcji własnych Spółki może następować za cenę nie niższą niż 0,01 zł (jeden grosz) za jedną akcję i nie wyższą niż 5,00 zł (pięć złotych) za jedną akcję. Na nabycie akcji własnych Spółki przeznacza się kwotę nie większą niż 10.000.000 zł, obejmującą oprócz ceny akcji własnych także koszty ich nabycia. W celu realizacji powyższych postanowień tworzy się kapitał rezerwowy na nabycie przez Spółkę akcji własnych zgodnie z niniejszą uchwałą. Wysokość kapitału rezerwowego określa się na 10.000.000 zł. Kapitał rezerwowy przeznacza się na zakup akcji własnych wraz z kosztami ich nabycia zgodnie z niniejszą uchwałą.

b1) istotne zdarzenia, jakie nastąpiły po zakończeniu okresu, którego dotyczy raport dla podmiotu dominującego

W dniu 05 października 2012 r. wprowadzonych zostało do obrotu giełdowego na rynku podstawowym oraz zarejestrowanych na rachunkach papierów wartościowych 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H Emitenta, o wartości nominalnej 0,50 zł każda, wyemitowanych w ramach kapitału warunkowego. W związku z powyższym, na podstawie art. 452 § 1 w zw. z art. 451 § 2 zd. 2 Kodeksu Spółek Handlowych, zmianie ulega wysokość kapitału zakładowego Emitenta. Wysokość kapitału zakładowego Emitenta wynosi 16.686.198 zł. Kapitał zakładowy dzieli się na 33.372.396 akcji, z których przysługuje 39.372.396 głosów.

b2) istotne zdarzenia, jakie nastąpiły po zakończeniu okresu, którego dotyczy raport dla Inwest Consulting S.A. – podmiotu zależnego

W dniu 22 października 2012 r. została podjęta decyzja o zamiarze połączenia spółki zależnej od Emitenta, w której Emitent posiada 100% akcji, tj. Inwest Consulting S.A., ze spółką Remedis S.A. (spółka notowana na NewConnect). Połączenie będzie dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1, to jest poprzez przeniesienie majątku Inwest Consulting S.A. (spółka przejmowana) na Remedis S.A. (spółka przejmująca). Przeniesienie majątku dotyczyć będzie działu doradztwa dla jednostek samorządu terytorialnego ("JST"); pozostałe działy, tj. w szczególności dział doradztwa korporacyjnego pozostaną w dalszym ciągu bezpośrednio w strukturach Grupy Kapitałowej Emitenta. Szczegółowy parytet wymiany akcji zostanie ustalony w planie połączenia, jednakże Zarządy uzgodniły, że będzie opierał on się na wycenie wartości księgowej spółek, co oznacza że po połączeniu INVESTcon GROUP S.A. posiadać będzie akcje Remedis S.A. stanowiące około 40-45% w kapitale zakładowym i 30-35% w głosach na WZA Remedis S.A. . Decyzja o połączeniu została podjęta z uwagi na funkcjonującą faktyczną współpracę pomiędzy działem doradztwa dla jednostek samorządu terytorialnego Inwest Consulting S.A. a Remedis S.A. i spodziewane do osiągnięcia efekty synergii. Zamiarem połączenia jest połączenie kompetencji Inwest Consulting S.A., posiadającego kilkunastoletnie doświadczenie w zakresie doradztwa kapitałowego dla jednostek samorządu terytorialnego oraz Remedis S.A., działającego od wielu lat na rynku jednostek sektora ochrony zdrowia. W wyniku połączenia powstanie podmiot mogący oferować skuteczne i kompleksowe rozwiązania dla samorządów i zakładów opieki zdrowotnej w zakresie

restrukturyzacji zobowiązań, finansowania i zarządzania jednostkami sektora ochrony zdrowia. Docelowo po połączeniu, jeżeli spełnione będą kryteria wynikające z przepisów prawa i regulaminu Giełdy, Remedis S.A. może rozpocząć starania o przeniesienie notowań na rynek regulowany GPW. Z punktu widzenia Grupy Kapitałowej INVESTcon GROUP, połączenie może skutkować uzyskaniem w zamian za niepubliczne akcje Inwest Consulting S.A. istotnego udziału w spółce Remedis S.A. notowanej w obrocie zorganizowanym, co może mieć pozytywny wpływ w szczególności na wartość księgową Grupy. Ryzyko związane z połączeniem dotyczy w szczególności utraty w ramach Grupy Kapitałowej przychodów z usług związanych z doradztwem dla JST. Zarząd INVESTcon GROUP S.A. wskazuje, że planowane połączenie nie będzie miało wpływu na podstawową działalność Emitenta, tj. inwestycje kapitałowe i doradztwo dla przedsiębiorstw, w szczególności wprowadzanie spółek na rynek NewConnect. Ustalony przez Zarządy łączących się spółek harmonogram połączenia zakłada rozpoczęcie formalnej procedury połączeniowej w IV kwartale 2012 r. i zakończenie jej w I lub II kwartale 2013 r.

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

Wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w III kwartale 2012 roku miała wycena akcji spółek z portfela inwestycyjnego Emitenta notowanych na rynku regulowanym GPW oraz na rynku NewConnect na dzień 30.09.2012 roku.

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

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

4) Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie objętym raportem Spółka nie przeprowadzała emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

Spółka nie wypłaciła, ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy akcjonariuszom.

6) Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

Nie wystąpiły zdarzenia po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana zobowiązań warunkowych w porównaniu do poprzedniego okresu. Zobowiązania warunkowe na

dzień 30.09.2012 r. wynoszą 596.774,44 zł i stanowią zabezpieczone weksłami własnymi zobowiązania z tytułu podpisanych umów leasingowych.

8) Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Na dzień 30.09.2012 r. Emitent był podmiotem dominującym w stosunku do niżej wymienionych spółek zależnych, które podlegały konsolidacji pełnej:

- Inwest Consulting S.A. – liczba akcji 25.000.000 (liczba głosów na WZA – 100%); Spółka ta jest w 100 % właścicielem spółki Inwest e-Finance Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu,
- INVESTcon FUND Sp. z o.o. – liczba udziałów 10 (liczba głosów na WZA – 100%),
- e-MISJA Sp. z o.o. – liczba udziałów 50 (liczba głosów na WZA – 100%).
- INWEST e-FINANCE Sp. z o.o. – podmiot pośrednio zależny

INVESTcon GROUP S.A. – podmiot dominujący

Adres: 60-830 Poznań, ul. Krasińskiego 16, tel. +48 (61) 851 86 77, KRS: 0000028098

Przedmiotem działania spółki INVESTcon GROUP S.A. jest działalność inwestycyjna. Spółką kieruje Zarząd w składzie: Paweł Śliwiński – Prezes Zarządu, Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu, Piotr Białowas – Wiceprezes Zarządu.

INWEST CONSULTING S.A. – podmiot zależny

Adres: 60-830 Poznań, ul. Krasińskiego 16, tel. +48 (61) 851 38 83, KRS: 0000277284

Przedmiotem działania spółki Inwest Consulting S.A. jest działalność w zakresie doradztwa finansowego i rynku kapitałowego. W związku ze zmianą strategii INVESTcon GROUP S.A., Inwest Consulting S.A. przejął, obok obsługi zadań dla samorządu terytorialnego, działalność konsultingową dla przedsiębiorstw z sektora MSP. Spółką kieruje Zarząd w składzie: Sebastian Huczek – Prezes Zarządu, Piotr Białowas – Wiceprezes Zarządu, Dariusz Giza – Wiceprezes Zarządu.

INVESTcon FUND Sp. z o.o. – podmiot zależny

Adres: 60-830 Poznań, ul. Krasińskiego 16, tel. +48 (61) 851 86 77, KRS: 0000365923

Przedmiotem działania spółki INVESTcon FUND Sp. z o.o. miała być działalność związana z zarządzaniem funduszami. Spółka została utworzona w celu ubiegania się o dofinansowanie w ramach konkursu 2/2010 Krajowego Funduszu Kapitałowego na utworzenie funduszy VC.

Spółką kieruje zarząd w składzie: Paweł Śliwiński – Prezes Zarządu, Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu, Konrad Sobański – Wiceprezes Zarządu.

Spółka w chwili obecnej nie prowadzi działalności operacyjnej.

e-MISJA Sp. z o.o. – podmiot zależny

Adres: 60-830 Poznań, ul. Krasińskiego 16, tel. +48 (61) 851 86 77, KRS: 0000402751

Przedmiotem działania spółki e-MISJA Sp. z o.o. jest prowadzenie projektów w zakresie informatyki skierowanych do Autoryzowanych Doradców w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka Działanie 8.1 „Wspieranie działalności w dziedzinie gospodarki elektronicznej”.

Spółką kieruje Zarząd w składzie: Roman Błaszkiwicz – Prezes Zarządu.

INWEST e-FINANCE Sp. z o.o. – podmiot pośrednio zależny

Adres: 60-830 Poznań, ul. Krasińskiego 16, tel. +48 (61) 851 38 83, KRS: 00000335417

Przedmiotem działania spółki Inwest e-Finance Sp. z o.o. jest prowadzenie projektów w zakresie informatyki i analityki finansowej skierowanych do jednostek samorządu terytorialnego i małych i średnich przedsiębiorstw w Polsce. Spółką kieruje Zarząd w składzie: Krzysztof Grybionko - Prezes Zarządu.

9) Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W III kwartale 2012 r. nie zaszły zmiany w zakresie struktury grupy kapitałowej.

10) Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Spółka nie publikowała prognoz wyników na dany rok.

11) Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Według stanu wiedzy Zarządu INVESTcon GROUP S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na WZA są:

Akcjonariusz	Akcje	Głosy	% w kapitale	% w głosach
Paweł Śliwiński	6 900 000	12 900 000	20,68%	32,76%
Dom Maklerski IDM S.A.	3 419 230	3 419 230	10,25%	8,68%
Jacek Mrowicki	2 730 801	2 730 801	8,18%	6,94%
Millennium TFI S.A.	2 062 629	2 062 629	6,18%	5,24%
Roman Krzysztof Karkosik	2 000 000	2 000 000	5,99%	5,08%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nastąpiły następujące zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

1. W dniu 18.07.2012 pan Marcin Michnicki zbył na sesji giełdowej łącznie 29.079 szt. akcji Spółki, i posiada łącznie 1.943.369 szt. akcji Spółki, co stanowi 5,9 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawnia do 1.943.369 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 4,99 % ogólnej liczby głosów. W dniu poprzedzającym transakcję zbycia pan Marcin Michnicki posiadał 1.972.448 szt. akcji Spółki, co stanowiło 6,00% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniało do 1.972.448 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 5,07% ogólnej liczby głosów.

2. IDEA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, działając w imieniu utworzonego przez siebie funduszu Idea Y Funduszu Inwestycyjne-

go Zamkniętego Aktywów Niepublicznych poinformowało, że w dniu 27.07.2012 r. Fundusz zbył w transakcji sprzedaży poza rynkiem regulowanym 2.827.515 akcji Spółki. Przed sprzedażą akcji Spółki, Fundusz posiadał ogółem 2.827.515 akcji Spółki, co stanowiło 8,60% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Akcje uprawniały do wykonywania 2.827.515 głosów z akcji na walnym zgromadzeniu Spółki, co dawało 7,27% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Po transakcji sprzedaży akcji Spółki Fundusz nie posiada akcji INVESTcon GROUP S.A.

3. W dniu 27.07.2012 r. Dom Maklerski IDM S.A. nabył w transakcji kupna poza rynkiem regulowanym 2.827.515 akcji Spółki. Przed zawarciem ww. transakcji Dom Maklerski IDM S.A. posiadał 591.715 sztuk akcji Spółki, co stanowiło 1,80% w kapitale zakładowym spółki, akcje te uprawniały do wykonywania 591.715 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 1,52% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Aktualnie Dom Maklerski IDM S.A. posiada 3.419.230 sztuk akcji Spółki, co stanowi 10,40% w kapitale zakładowym Spółki, akcje te uprawniają do wykonywania 3.419.230 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 8,79% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Jednocześnie DM IDMSA poinformował, iż inne podmioty zależne od Domu Maklerskiego IDM S.A. nie posiadają akcji INVESTcon GROUP S.A.

4. Pan Paweł Śliwiński, Prezes Zarządu, w związku z zarejestrowaniem w dniu 05.10.2012 r. na rachunkach papierów wartościowych emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H, wyemitowanych w ramach kapitału warunkowego, objął 150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H. Obecnie posiada 3.000.000 akcji imiennych serii A1, dających 9.000.000 głosów oraz 3.900.000 akcji na okaziciela, dających 3.900.000 głosów. Razem 6.900.000 akcji (20,68% kapitału zakładowego) dających 12.900.000 głosów (32,76% ogólnej liczby głosów).

12) Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nastąpiły następujące zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące:

Pan Paweł Śliwiński, Prezes Zarządu, w związku z zarejestrowaniem w dniu 05.10.2012 r. na rachunkach papierów wartościowych emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H, wyemitowanych w ramach kapitału warunkowego, objął 150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H.

Pan Sebastian Huczek, Wiceprezes Zarządu, w związku z zarejestrowaniem w dniu 05.10.2012 r. na rachunkach papierów wartościowych emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H, wyemitowanych w ramach kapitału warunkowego, objął 150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H.

Pan Piotr Białowas, Wiceprezes Zarządu, w związku z zarejestrowaniem w dniu 05.10.2012 r. na rachunkach papierów wartościowych emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H, wyemitowanych w ramach kapitału warunkowego, objął 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H.

Na dzień przekazania raportu następujące osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta posiadały jego akcje:

Paweł Śliwiński – Prezes Zarządu - posiada: 3.000.000 akcji imiennych serii A1, dających 9.000.000 głosów oraz 3.900.000 akcji na okaziciela, dających 3.900.000 głosów. Razem 6.900.000 akcji (20,68% kapitału zakładowego) dających 12.900.000 głosów (32,76% ogólnej liczby głosów),

Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu - posiada 162.800 akcji na okaziciela, dających 162.800 głosów. Udział w kapitale zakładowym 0,49%, udział w ogólnej liczbie głosów na WZA 0,41%.

Piotr Białowąt – Wiceprezes Zarządu - posiada 100.000 akcji na okaziciela, dających 100.000 głosów. Udział w kapitale zakładowym 0,30%, udział w ogólnej liczbie głosów na WZA 0,25%.

Emitent wskazuje, że w dniu 19 maja 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla członków organów, kadry zarządzającej spółką i współpracowników Spółki, zakładającą że latach 2010-2015 Spółka zorganizuje i zrealizuje Program Motywacyjny, polegający na emisji lub nabyciu przez Spółkę akcji i przeznaczeniu ich do objęcia przez osoby uprawnione. Łącznie w ramach programu może być zaoferowane maksymalnie 3.000.000 akcji.

Warunkiem uzyskania przez Osoby Uprawnione prawa do nabycia akcji jest osiągnięcie przez Grupę Kapitałową niżej wskazanego poziomu kapitałów własnych, po zbadaniu sprawozdania przez biegłego rewidenta i zatwierdzeniu go przez Walne Zgromadzenie:

- 50.000.000 zł – co skutkuje uprawnieniem do przyznania 500.000 akcji,
- 70.000.000 zł – co skutkuje uprawnieniem do przyznania 1.000.000 akcji
- 100.000.000 zł – co skutkuje uprawnieniem do przyznania 1.500.000 akcji.

W I półroczu 2011 r. w związku ze ziszczeniem się warunków wejścia w życie pierwszej transzy Programu Motywacyjnego uchwalonego uchwałą nr 19 ZWZA z dnia 19 maja 2010 r., to jest w związku z przekroczeniem przez kapitały własne Grupy na dzień 31.12.2010 r. poziomu 50 mln zł, pozytywnym zaopiniowaniem sprawozdania przez biegłego rewidenta i zatwierdzeniem tego wyniku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 04.05.2011 r., Zarząd Spółki działając na podstawie uchwały Rady Nadzorczej, postanowił wydać osobom uprawnionym 500.000 warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia 500.000 akcji serii H. Akcje serii H zostały objęte przez osoby uprawnione.

13) Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta,
- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.

Spółka oraz jej podmioty zależne nie są stroną żadnych postępowań sądowych, arbitrażowych ani administracyjnych w ww. zakresie.

14) Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązanym, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, wraz z przedstawieniem:

- a) informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,
- b) informacji o powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,
- c) informacji o przedmiocie transakcji,
- d) istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów,
- e) innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta,
- f) wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązanymi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.

Spółka oraz jej podmioty zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi, które są istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

15) Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem:

- a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,
- c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- d) warunków finansowych, na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,
- e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki.

Spółka oraz jej podmioty zależne nie udzielały poręczeń lub gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

16) Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

Na dzień 30.09.2012 r. zobowiązania krótko i długoterminowe Emitenta (jednostkowo) wynosiły 0,582 mln zł, przy stanie należności 2,195 mln zł i inwestycji krótkoterminowych 26,889 mln zł (z czego środki pieniężne w kasie i na rachunkach 2,475 mln zł). INVESTcon GROUP S.A. na bieżąco wywiązuje się z zaciągniętych zobowiązań względem kontrahentów, jak i obciążeń publicznoprawnych.

Nie występują żadne zagrożenia w zakresie zdolności do wywiązywania się Emitenta z zaciągniętych zobowiązań, a posiadane aktywa zapewniają możliwość przeprowadzania dalszych inwestycji.

17) Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Najistotniejszym czynnikiem, jaki ma wpływ na rozwój przedsiębiorstwa Emitenta, to koniunktura na rynku kapitałowym. Przekłada się ona zarówno na wycenę spółek portfelowych już notowanych oraz możliwość dokonywania dezinwestycji, jak i na ilość zleceń na usługi doradcze w zakresie wprowadzania nowych spółek na rynek podstawowy GPW i rynek NewConnect. Wycena spółek już notowanych ma z kolei decydujący wpływ na wynik Emitenta.

Grupa będzie kontynuowała rozwój w dotychczasowych kierunkach, to jest w zakresie inwestycji kapitałowych oraz doradztwa na rynku kapitałowym. Celem Emitenta jest kontynuowanie procesu wprowadzania spółek portfelowych do zorganizowanego systemu obrotu.

W IV kwartale na rynku NewConnect powinno zadebiutować około 3 spółek portfelowych INVESTcon GROUP S.A.

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy INVESTcon GROUP S.A., sporządzone zostało zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF). Przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odstępiono, zgodnie z MSR 1 pkt. 19, od zastosowania standardu MSR 27 oraz skorzystano ze zwolnienia zawartego w MSR 28, MSR 31. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie ze standardami rachunkowości przyjętymi do stosowania w UE, wydanymi i obowiązującymi na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, z wyjątkiem odstępstwa od zastosowania ww. wymogu w celu osiągnięcia rzetelności prezentacji. Odstępstwo dotyczy MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe”, zgodnie z którym należałoby objąć konsolidacją wszystkie inwestycje, w których udział Emitenta wynosi powyżej 50% i czas posiadania ich w portfelu Spółki przekracza dwanaście miesięcy. Ponadto zgodnie ze zwolnieniem przewidzianym przez MSR 28 - „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”, MSR 31 - „Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach”, Grupa nie stosuje postanowień ww. standardów w zakresie wyceny według metody praw własności wszystkich inwestycji, w których udział Emitenta wynosi powyżej 20% i czas posiadania ich w portfelu Spółki przekracza dwanaście miesięcy. Udziały takie zostały zakwalifikowane w momencie ich objęcia jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Odstępstwo to jest spowodowane faktem, że Emitent w swojej podstawowej działalności koncentruje się na nabywaniu udziałów i akcji spółek zarówno publicznych, jak i prywatnych, w celu zbycia. Odstąpienie od konsolidacji tychże spółek ma na celu uniknięcie braku porównywalności skonsolidowanych sprawozdań w perspektywie średnio i długookresowej.

ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny instrumentów finansowych i nieruchomości inwestycyjnych w oparciu o model wartości godziwej.

WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie jest amortyzowana, podlega jednakże testom na utratę wartości.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wydatki na zakupione oprogramowanie komputerowe oraz inne wartości niematerialne są aktywowane i amortyzowane liniowo przez okres przewidywanej użyteczności ekonomicznej.

W przypadku utraty wartości aktywów zaliczanych do wartości niematerialnych dokonywany jest odpis aktualizujący. Wartości niematerialne wykazuje się na dzień bilansowy według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane umorzenie naliczone do dnia bilansowego oraz pomniejszone o ewentualne odpisy aktualizujące.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia i umniejszone o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe są amorty-

zowane w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Środki trwałe o cenie nabycia do 3,5 tys. zł są jednorazowo amortyzowane. Wyjątkiem jest sprzęt komputerowy, amortyzowany w oparciu o szacowany okres jego ekonomicznej użyteczności.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży kapitalizowane są jako część kosztu nabycia dostosowywanego składnika aktywów aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z wyjątkiem gruntów oraz środków trwałych w budowie używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

- | | |
|----------------------|-----------------|
| ▪ Środki transportu | 20 %; |
| ▪ Sprzęt komputerowy | 30%; |
| ▪ Pozostałe | od 18% do 100%. |

AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Aktywa trwałe (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wycenia się po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą. Spółka klasyfikuje składnik aktywów (lub grupę do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze użytkowanie.

AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe ujmowane są według daty zawarcia transakcji.

Aktywa finansowe w dniu ich nabycia lub powstania, klasyfikowane są do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywem finansowym wycenianym w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik aktywów lub składnik zobowiązań finansowych, który jest przeznaczony do obrotu.

Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są w wartości rynkowej. Skutki wyceny tych aktywów finansowych ujmuje się w rachunku wyników.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz o ustalonym terminie wymagalności, które jednostka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności.

Aktywa finansowe, które zostały zaklasyfikowane do kategorii pożyczki i należności oraz aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się w zamortyzowanym koszcie.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to nie będące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe, które nie zostały zakwalifikowane do pozostałych kategorii.

Aktywa finansowe zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej, odnosząc skutki wyceny na kapitał z aktualizacji wyceny. Na koniec okresu sprawozdawczego spółka ocenia potrzebę dokonania odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych.

USTALENIE WARTOŚCI GODZIWEJ AKTYWÓW FINANSOWYCH

Wartość godziwą dla aktywów finansowych ustala się:

- jeśli są notowane na rynku aktywnym - w wartości rynkowej; rynkiem aktywnym nazywamy taki rynek, gdzie przedmiotem obrotu są pozycje jednorodne, ceny są publicznie ogłaszane, w dowolnym momencie można na nim spotkać kupujących i sprzedających,
- jeśli nie są notowane na rynku aktywnym – wartość godziwą ustala się poprzez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny dla danego instrumentu finansowego lub poprzez szacunek ceny na podstawie podobnego instrumentu notowanego na rynku aktywnym, przy czym:
 - jeśli od momentu nabycia aktywa finansowego nie notowanego na rynku aktywnym do dnia bilansowego nie minęło 12 miesięcy, to przyjmując zasadę, że cena transakcji stanowi najlepsze odzwierciedlenie wartości godziwej aktywa finansowego – w cenie nabycia,
 - jeśli od momentu nabycia aktywa finansowego nie notowanego na rynku aktywnym do dnia bilansowego minęło więcej niż 12 miesięcy oraz otrzymana w skutek wyceny instrumentu finansowego jego wartość nie różni się o więcej niż 15% od ceny nabycia, to za wartość godziwą przyjmuje się cenę nabycia,
- jeśli nie można zastosować żadnego modelu ze względu na zbyt dużą wagę szacunku – w cenie nabycia.

KLASYFIKACJA I WYCENA AKCJI I UDZIAŁÓW W INNYCH PODMIOTACH

Zgodnie z decyzją Zarządu INVESTcon GROUP S.A. akcje i udziały nabywane lub obejmowane przez Spółkę w ramach przygotowania do debiutu giełdowego (akcje i udziały spółek portfelowych) klasyfikowane są jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wartość akcji i udziałów w innych podmiotach jest ustalana zgodnie z wyżej wymienionymi zasadami „Ustalania wartości godziwej aktywów finansowych”

Akcje zakwalifikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się na dzień bilansowy według wartości godziwej, odnosząc skutki wyceny na wynik finansowy.

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Jako nieruchomości inwestycyjne traktuje się nieruchomości stanowiące źródło przychodów z czynszów i/lub wzrostu wartości w czasie. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Spółka może podjąć decyzję o wycenie nieruchomości inwestycyjnych według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Odpisy aktualizujące należności zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

ZAPASY

Zapasy wyceniane są według rzeczywistych cen zakupu pomniejszonych o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości. Rozchód ustala się w oparciu o metodę FIFO.

CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, które spełniają definicje aktywów według MSSF. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczania jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów.

KAPITAŁY WŁASNE

Kapitały własne z wyjątkiem akcji własnych, wycenia się co do zasady w ich wartości nominalnej. Akcje własne wycenia się w cenie nabycia.

REZERWY

Rezerwę tworzy się wówczas, gdy:

- na jednostce gospodarczej ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Jeśli warunki powyższe nie są spełnione, nie tworzy się rezerwy.

ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY I ODROZCONY

Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego składają się z podatku bieżącego i podatku odroczonego.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie dochodu podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową w oparciu o występujące różnice przejściowe między wykazaną w sprawozdaniu wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

W zawiązku z różnicami przejściowymi tworzy się rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku odroczonego.

Wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy mającej na celu ustalenie, czy prognozowany przyszły zysk podatkowy będzie wystarczający dla ich realizacji. W przeciwnym wypadku dokonuje się odpisu. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego kalkulowane są w oparciu o

stawki podatkowe, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym, kiedy to podatek odroczony ujmowany jest również w kapitale.

WYNIK FINANSOWY

Na wynik finansowy netto składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik z działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego brutto.

Przychodem ze sprzedaży produktów i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług, rabaty i inne podatki związane ze sprzedażą (np. podatek akcyzowy). Momentem sprzedaży jest przekazanie odbiorcy towarów lub usług i przejście prawa własności na odbiorcę.

W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przychody ze świadczonych przez Spółkę usług doradczych.

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

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. W Spółce głównie do przychodów finansowych zalicza się uzyskane odsetki od lokat bankowych, a do kosztów finansowych głównie zalicza się odsetki od kredytów i pożyczek. W przypadku przychodów z tytułu dywidend ujęcie w rachunku wyników następuje w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

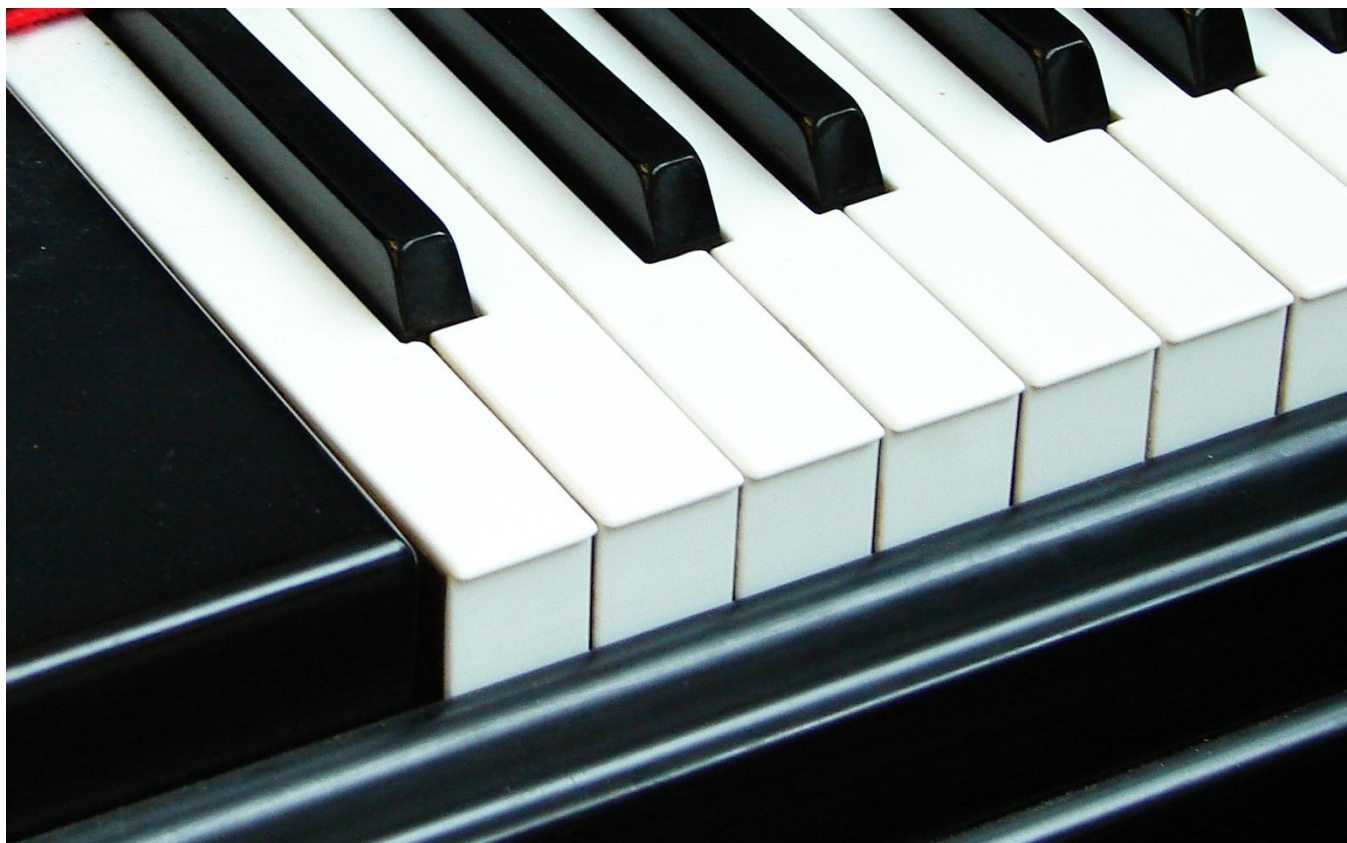
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami wynikającymi ze zdarzeń losowych.

UTRATA WARTOŚCI

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. Jeśli istnieją takie przesłanki, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów (tj. cena sprzedaży netto lub wartość użytkowa, w zależności od tego, która z nich jest wyższa) w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu

ZASADY KONSOLIDACJI

Inwestycje w jednostkach zależnych (kontrolowanych przez Grupę Kapitałową) rozliczane są metodą konsolidacji pełnej przy zastosowaniu MSSF 3 i MSR 27. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, w przypadku których Grupa Kapitałowa wywiera znaczny wpływ na politykę operacyjną i finansową tych jednostek, ale ich nie kontroluje ani nie współkontroluje, rozliczane są metodą praw własności przy zastosowaniu MSSF 3 i MSR 28.



INVESTcon GROUP SA



INWEST CONSULTING SA

60-830 Poznań, ul. Krasińskiego 16,
tel./fax. (0-61) 851-86-77
e-mail biuro@ic.poznan.pl

www.investcongroup.pl
www.inwestconsulting.pl

Zarząd:

Paweł Śliwiński – Prezes Zarządu
Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu
Piotr Białowas – Wiceprezes Zarządu

Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto-Wilda w Poznaniu,
VIII Wydział Gospodarczy KRS
KRS 0000028098, NIP 778-10-24-498