



INVESTcon GROUP SA

**ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY
ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**

POZNAŃ, 14 LISTOPADA 2013 R.

PODSUMOWANIE SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO INVESTCON GROUP S.A. ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU

Szanowni Państwo,



W nadchodzących miesiącach INVESTcon GROUP zamierza wprowadzić do obrotu giełdowego akcje m.in. spółek: 2INTELLECT.PL oraz INVESTEKO, które zakończyły emisje prywatne oraz spółki VAKOMTEK, która aktualnie przeprowadza emisję prywatną.



INVESTcon GROUP został członkiem, założonej w 1994 roku, Polish-American Chamber of Commerce w Chicago (PACC), której celem jest budowanie relacji biznesowych oraz aktywizowanie relacji handlowych między Stanami Zjednoczonymi, a Polską.



Dział Emisji i Analiz INVESTcon GROUP, przygotowuje analizę Indeksu NCIndex30, który obejmuje swoim portfelem 30 najbardziej płynnych spółek notowanych na NewConnect.



Dział Emisji i Analiz INVESTcon GROUP opracowuje podsumowanie miesiąca na rynku NewConnect – iNCLetter. Znajdują się w nim krótkie opisy spółek, które zadebiutowały na NC, a których Autoryzowanym Doradcą jest INVESTcon GROUP, komentarze do sytuacji na rynku kapitałowym, rankingi oraz najciekawsze informacje z rynku NC.

W okresie od 1 stycznia 2013 r. do 30 września 2013 r. Grupa Kapitałowa INVESTcon GROUP osiągnęła ponad 4,21 mln PLN zysku netto, przy czym spółka dominująca grupy (tj. INVESTcon GROUP S.A.): 5,03 mln PLN. Wynik netto samego III kwartału na poziomie skonsolidowanym wyniósł 3,07 mln PLN. Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk na wszystkich poziomach swojej działalności.

Tak jak jest to podkreślane w każdym kolejnym raporcie okresowym, decydujący wpływ na wyniki Grupy ma wycena akcji spółek portfelowych notowanych w obrocie zorganizowanym na rynku NewConnect i rynku regulowanym. Polepszająca się koniunktura giełdowa miała swoje bezpośrednie przełożenie na wzrost wartości portfela i pozytywny wynik na aktualizacji portfela inwestycyjnego. Zysk z aktualizacji w III kwartale wyniósł 2,9 mln zł.

Należy zauważyć, że III kwartał 2013 r. był okresem, w którym ożywienie dało się zauważyć nie tylko na rynku regulowanym, ale także na rynku NewConnect.

Zysk z wprowadzenia spółek do obrotu giełdowego wyniósł po III kwartałach 2013 r. ponad 1,1 mln PLN, zysk na sprzedaży papierów wartościowych: 0,9 mln PLN, a z kolei zysk na sprzedaży usług doradczych przekroczył 0,5 mln PLN.

Do dnia przekazania niniejszego raportu na rynku NewConnect zadebiutowały 3 spółki portfelowe INVESTcon GROUP S.A.: CDE, Telgam i Dom Maklerski EFIX. Kilka projektów jest w trakcie realizacji i zakładamy, że do końca roku zadebiutuje na rynku łącznie około 5 naszych spółek. Dodatkowo, Spółka wprowadza na rynek Catalyst obligacje jednego z klientów, rozpoczęła działania zmierzające do przeniesienia notowań dwóch spółek na rynek regulowany, przeprowadziła w tym czasie dla dwóch spółek emisje z prawem poboru oraz obsługiwała lub obsługuje kilka emisji wtórnych prywatnych.

W III kwartale Spółka dokonywała także dezinwestycji, w szczególności zbyła z satysfakcjonującą stopą zwrotu posiadany pakiet akcji spółki Fabryka Formy na rzecz inwestora branżowego, tj. Benefit System S.A., spółki notowanej na rynku regulowanym.

Zwracamy uwagę inwestorom, że podobnie jak w poprzednich okresach sprawozdawczych, z uwagi na wartość posiadanego portfela akcji, wycena akcji spółek portfelowych notowanych na rynku NewConnect i rynku regulowanym GPW będzie miała kluczowy wpływ na wyniki całego 2013 r.

Grupa kontynuuje swoją dotychczasową strategię oraz działania rozpoczęte w poprzednich kwartałach. Prowadzony jest nadal skup akcji własnych, a do dnia przekazania niniejszego raportu Spółka nabyła łącznie 476.748 sztuk akcji własnych, stanowiących 1,4286% kapitału zakładowego i dających prawo do 1,2109% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

ZARZĄD
INVESTcon GROUP SA

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-09-30	rok 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	rok 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-09-30	rok 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30
Przychody ze sprzedaży ogółem	7 720	4 195	1 828	1 000
Przychody ze sprzedaży usług doradczych i towarów	632	1 406	150	335
Zysk (strata) na sprzedaży usług doradczych i towarów	512	755	121	180
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	458	207	108	49
Zysk (strata) netto	4 212	851	997	203
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-923	-644	-219	-154
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, w tym:	1 572	1 518	372	362
wpływy ze zbycia papierów wartościowych	4 828	3 292	1 143	785
wydatki na zakup papierów wartościowych	3 770	2 055	893	490
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-62	132	-15	31
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	568	1 217	134	290
Aktywa razem	33 783	32 722	8 012	7 954
Zobowiązania	1 856	1 060	440	258
Rezerwy	16	350	4	85
Kapitał (fundusz) akcyjny	16 686	16 436	3 957	3 995
Kapitał własny	31 784	31 097	7 538	7 559
Kapitał własny przypadający udziałowcom jednostki dominującej	31 784	31 097	7 538	7 559
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	982	-9 188	233	-2 190
Liczba akcji	33 372 396	32 872 396	33 372 396	32 872 396
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,03	-0,28	0,01	-0,07
Zysk (strata) rozwodniona na jedną akcję (zł/EUR)	0,03	-0,28	0,01	-0,07
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	0,95	0,95	0,23	0,23

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-09-30	rok 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	rok 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-09-30	rok 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30
Przychody ze sprzedaży ogółem	7 669	3 873	1 816	923
Przychody ze sprzedaży usług doradczych i towarów	619	1 407	147	335
Zysk (strata) na sprzedaży usług doradczych i towarów	427	439	101	105
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 649	150	1 338	36
Zysk (strata) netto	5 026	734	1 190	175
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-481	-107	-114	-26
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, w tym:	1 411	1 166	334	278
wpływy ze zbycia papierów wartościowych	4 891	3 379	1 158	806
wydatki na zakup papierów wartościowych	3 768	2 065	892	492
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-163	-21	-39	-5
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	767	1 038	182	247
Aktywa razem	33 793	33 333	8 015	8 103
Zobowiązania	1 702	582	404	141
Rezerwy	16	148	4	36
Kapitał (fundusz) akcyjny	16 686	16 436	3 957	3 995
Kapitał własny	31 948	32 455	7 577	7 889
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	2 140	-9 678	507	-2 307
Liczba akcji	33 372 396	32 872 396	33 372 396	32 872 396
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,06	-0,29	0,02	-0,07
Zysk (strata) rozwodniona na jedną akcję (zł/EUR)	0,06	-0,29	0,02	-0,07
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	0,96	0,99	0,23	0,24
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI

<i>działalność kontynuowana</i>	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2013 30.09.2013	01.07.2012 30.09.2012	01.01.2012 30.09.2012
Przychody ze sprzedaży usług i towarów	296	632	685	1 406
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	24	120	183	651
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży	272	512	502	755
Pozostałe przychody operacyjne	109	178	103	214
Pozostałe koszty operacyjne	17	99	5	9
Zyski (straty) z inwestycji, w tym	3 301	1 418	-582	1 082
- zysk z wprowadzenia akcji spółek do obrotu	0	1 121	250	2 783
- wynik na sprzedaży papierów wartościowych	352	895	65	421
- odsetki i dywidendy	51	184	83	192
- aktualizacja portfela inwestycyjnego	2 898	-782	-980	-2 314
Koszty ogólnego zarządu	438	1 551	695	1 835
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 227	458	-677	207
Koszty finansowe netto	3	12	3	13
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych	0	4 255	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 224	4 701	-680	194
Podatek dochodowy	148	470	-173	-446
Wynik na działalności zaniechanej	0	-19	127	211
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	3 076	4 212	-380	851
Zysk (strata) netto akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	3 076	4 212	-380	851

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2013 30.09.2013	01.07.2012 30.09.2012	01.01.2012 30.09.2012
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	3 076	4 212	-380	851
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	3 076	4 212	-380	851
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:	3 076	4 212	-380	851
- przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	3 076	4 212	-380	851
- przypadające akcjonariuszom mniejszościowym	0	0	0	0

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
A. Aktywa trwałe	1 465	1 620	2 130	1 803
Wartości niematerialne	149	106	94	44
- w tym wartość firmy	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	443	479	494	371
Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	396
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	827	989	1 496	946
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	32 318	28 762	27 535	30 919
Zapasy	0	0	0	0
Należności od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Należności od pozostałych jednostek	1 268	1 831	2 029	2 347
- w tym należności z tytułu CIT	0	0	0	0
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
Aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	26 878	23 709	22 028	25 713
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 908	2 989	3 340	2 803
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	264	233	138	56
Aktywa razem	33 783	30 382	29 665	32 722

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
A. Kapitał własny	31 784	28 816	27 788	31 097
A.1. Kapitał własny przypadający udziałowcom jednostki dominującej	31 784	28 816	27 788	31 097
Kapitał podstawowy	16 686	16 686	16 686	16 436
Akcje własne (wielkość ujemna)	-342	-234	-126	-38
Kapitał zapasowy	1 321	1 321	3 471	3 200
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	10 000	10 000	10 000	10 520
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-93	-93	136	128
Zysk (strata) netto	4 212	1 136	-2 379	851
A.2. Udziały niedające kontroli	0	0	0	0
B. Rezerwy	16	31	215	350
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	31	215	350
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
C. Zobowiązania długoterminowe	211	249	85	0
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	211	249	85	0
D. Zobowiązania krótkoterminowe	1 645	1 159	1 286	1 060
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania handlowe	185	214	203	187
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	16	17	25	21
- w tym zobowiązania z tytułu CIT	0	0	4	0
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0	0	1	4
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	78	78	82	82
Inne zobowiązania	1 366	850	975	766
E. Rozliczenia międzyokresowe	127	127	291	215
Pasywa razem	33 783	30 382	29 665	32 722

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej								Udziały niedające kontroli	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 01.07.2013	16 686	-234	1 321	-	10 000	1 043	-	28 816		28 816
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.07.2013 po zmianach	16 686	-234	1 321	-	10 000	1 043	-	28 816	-	28 816
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2013 do 30.09.2013										
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja programu motywacyjnego	-	-108	-	-	-	-	-	-108	-	-108
Zmiana struktury grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	3 076	3 076	-	3 076
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2013	16 686	-342	1 321	-	10 000	1 043	3 076	31 784	-	31 784

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej								Udziały niedające kontroli	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 01.01.2013	16 686	-126	3 471	-	10 000	-2 243	-	27 788		27 788
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2013 po zmianach	16 686	-126	3 471	-	10 000	-2 243	-	27 788	-	27 788
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2013 do 30.09.2013										
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja programu motywacyjnego	-	-216	-	-	-	-	-	-216	-	-216
Zmiana struktury grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-2 150	-	-	2 150	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	4 212	4 212	-	4 212
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2013	16 686	-342	1 321	-	10 000	-93	4 212	31 784	-	31 784

	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 01.07.2012	16 436	-	10 200	-	3 520	1 260	-	31 416	-	31 416
Korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-	-	99	-	99	-	99
Saldo na dzień 01.07.2012 po zmianach	16 436	-	10 200	-	3 520	1 359	-	31 515	-	31 515
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2012 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-		-380	-380	-	-380
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2012	16 436	-38	3 200	-	10 520	1 359	-380	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 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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2013 30.09.2013	01.07.2012 30.09.2012	01.01.2012 30.09.2012
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
1. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 224	4 701	-680	194
II. Korekty razem	-3 384	-5 867	340	-1 248
1. Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
2. Zyski na utracie kontroli jednostki zależnej	0	0	0	0
3. Amortyzacja	35	-4 255	77	252
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	195	0	0
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-30	-87	-749	-115
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-3 301	-1 345	1 305	-890
7. Zmiana stanu rezerw	0	0	-154	-233
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-51	-297	-88	-200
9. Inne korekty	-37	-78	-51	-62
III. Zmiany w kapitale obrotowym	378	238	653	331
IV. Zapłacony podatek dochodowy	0	5	0	79
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	218	-923	313	-644
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	2 226	5 517	1 101	4 590
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0	0	0
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	213	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	144	383	111	807
6. Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	1 092	2 668	938	2 992
7. Otrzymane zaliczki na poczet akcji	0	0	0	426
8. Wpływy z wykupu obligacji	930	2 160	0	300
9. Otrzymane odsetki	49	82	39	52
10. Otrzymane dywidendy	11	11	13	13
II. Wydatki	1 584	3 945	1 910	3 072
1. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	45	45	0	0

2. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	2	8	8	15
3. Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
4. Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	0	0	0	0
5. Pożyczki udzielone	12	122	313	1 002
6. Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	1 525	3 770	1 589	2 055
III. Przepływ na zbyciu jednostki zależnej	0	0	0	0
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	642	1 572	-809	1 518
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	186	258	0	254
1. Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	0	0	0
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. Inne wpływy finansowe - dotacje	186	258	0	254
II. Wydatki	127	320	62	122
1. Nabycie akcji własnych	108	216	38	38
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	92	22	77
5. Odsetki zapłacone	4	12	2	7
6. Dywidendy wypłacone	0	0	0	0
7. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	59	-62	-62	132
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	919	568	-431	1 217
- zmiana stanu środków pieniężnych z działalności kontynuowanej	919	587	-558	1 006
- zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej	0	-19	127	211
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 989	3 340	3 234	1 586
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	3 908	3 908	2 803	2 803

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI

<i>działalność kontynuowana</i>	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2013 30.09.2013	01.07.2012 30.09.2012	01.01.2012 30.09.2012
Przychody ze sprzedaży usług i towarów	276	619	689	1 407
- od jednostek powiązanych	0	10	1	1
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	24	192	249	968
- jednostkom powiązanym	0	0	131	644
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży	252	427	440	439
Pozostałe przychody operacyjne	110	4 380	111	238
Pozostałe koszty operacyjne	20	85	5	6
Zyski (straty) z inwestycji	3 306	2 139	-893	303
- zysk z wprowadzenia akcji spółek do obrotu	0	1 121	250	2 405
- wynik na sprzedaży papierów wartościowych	352	862	65	421
- odsetki i dywidendy	56	199	79	194
- aktualizacja portfela inwestycyjnego	2 898	-43	-1 287	-2 717
Koszty ogólnego zarządu	394	1 212	315	824
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 254	5 649	-662	150
Koszty finansowe netto	4	12	0	4
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 250	5 637	-662	146
Podatek dochodowy	149	611	-227	-588
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	3 101	5 026	-435	734

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2013 30.09.2013	01.07.2012 30.09.2012	01.01.2012 30.09.2012
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	3 101	5 026	-435	734
Inne całkowite dochody z tytułu:	0	-2 343	0	0
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	-2 343	0	0
Łączne całkowite dochody	3 101	2 683	-435	734

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
A. Aktywa trwałe	1 434	1 628	4 512	4 230
Wartości niematerialne i prawne	10	12	0	0
- w tym wartość firmy	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	436	471	455	327
Długoterminowe aktywa finansowe	115	110	2 515	2 911
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	827	989	1 496	946
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	32 359	28 836	26 138	29 103
Zapasy	0	0	0	0
Należności od jednostek powiązanych	0	0	0	132
Należności od pozostałych jednostek	1 254	1 758	1 873	2 063
- w tym należności z tytułu CIT	0	0	0	0
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	248	311	262	22
Aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	26 944	23 775	20 965	24 392
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 763	2 857	2 996	2 475
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	150	135	42	19
Aktywa razem	33 793	30 464	30 650	33 333

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
A. Kapitał własny	31 948	28 955	29 481	32 455
Kapitał podstawowy	16 686	16 686	16 686	16 436
Akcje własne (wielkość ujemna)	-342	-234	-126	-38
Kapitał zapasowy	578	578	2 730	2 460
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	2 343	2 343
Pozostałe kapitały rezerwowe	10 000	10 000	10 000	10 520
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	5 026	1 925	-2 152	734
B. Rezerwy	16	31	74	148
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	31	74	148
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
C. Zobowiązania długoterminowe	211	249	85	0
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	249	85	0
D. Zobowiązania krótkoterminowe	1 491	1 101	729	582
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania handlowe	184	205	184	177
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	10	11	7	8
- w tym zobowiązania z tytułu CIT	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0	0	0	1
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	78	78	68	59
Inne zobowiązania	1 219	807	470	59
E. Rozliczenia międzyokresowe	127	128	281	148
Pasywa razem	33 793	30 464	30 650	33 333

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 nominału	pozostały				
Saldo na dzień 01.07.2013	16 686	-234	578	-	10 000	1 925	-	28 955
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.07.2013 po zmianach	16 686	-234	578	-	10 000	1 925	-	28 955
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2013 do 30.09.2013								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja programu motywacyjnego	-	-108	-	-	-	-	-	-108
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	3 101	3 101
Saldo na dzień 30.09.2013	16 686	-342	578	-	10 000	1 925	3 101	31 948

	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 01.01.2013	16 686	-126	2 730	-	12 343	-2 152	-	29 481
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2013 po zmianach	16 686	-126	2 730	-	12 343	-2 152	-	29 481
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2013 do 30.09.2013								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja programu motywacyjnego	-	-216	-	-	-	-	-	-216
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-2 152	-	-	2 152	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-2 343	-	5 026	2 683
Saldo na dzień 30.09.2013	16 686	-342	578	-	10 000	-	5 026	31 948

	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 01.07.2012	16 436	-	9 460	-	5 863	1 169	-	32 928
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.07.2012 po zmianach	16 436	-	9 460	-	5 863	1 169	-	32 928
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2012 do 30.09.2012								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacja programu motywacyjnego	-	-38	-7 000	-	7 000	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	-435	-435
Saldo na dzień 30.09.2012	16 436	-38	2 460	-	12 863	1 169	-435	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 01.01.2012	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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2013 30.09.2013	01.07.2012 30.09.2012	01.01.2012 30.09.2012
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 250	5 637	-662	146
II. Korekty razem	-3 351	-6 361	681	-592
1. Amortyzacja	34	185	11	47
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-31	-102	-749	-123
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-3 301	-1 940	1 611	-109
5. Zmiana stanu rezerw	0	0	-153	-232
6. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-15	-261	12	-113
7. Inne korekty	-38	-4 243	-51	-62
III. Zmiany w kapitale obrotowym	306	243	503	486
IV. Zapłacony podatek dochodowy	0	0	0	-147
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	205	-481	522	-107
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	2 290	5 585	1 049	4 234
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0	0	0
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	213	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	145	383	61	757
6. Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	1 150	2 731	638	2 929
7. Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	930	2 160	300	450
8. Otrzymane odsetki	54	87	37	85
9. Otrzymane dywidendy	11	11	13	13
II. Wydatki	1 542	4 174	1 930	3 068
1. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	0	21	0	0
2. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	1	128	8	11
3. Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
4. Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	5	100	0	0

5. Pożyczki udzielone	12	157	333	992
6. Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	1 524	3 768	1 589	2 065
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	748	1 411	-881	1 166
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	80	152	0	75
1. Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	0	0	0
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	80	152	0	75
5. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	127	315	54	96
1. Nabycie akcji własnych	108	216	38	38
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	87	15	53
5. Odsetki zapłacone	4	12	1	5
6. Dywidendy wypłacone	0	0	0	0
7. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-47	-163	-54	-21
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	906	767	-413	1 038
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 857	2 996	2 888	1 437
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	3 763	3 763	2 475	2 475

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

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport nie wystąpiły istotne zdarzenia w Spółce INVESTcon GROUP S.A. – podmiocie dominującym.

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport nie wystąpiły istotne zdarzenia w podmiotach zależnych.

b) istotne zdarzenia, jakie nastąpiły po zakończeniu okresu, którego dotyczy raport

Po zakończeniu okresu, którego dotyczy niniejszy raport nie wystąpiły istotne zdarzenia w Spółce INVESTcon GROUP S.A. – podmiocie dominującym.

Po zakończeniu okresu, którego dotyczy niniejszy raport nie wystąpiły istotne zdarzenia w podmiotach zależnych.

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 2013 roku miała wycena akcji spółek z portfela inwestycyjnego Emitenta notowanych na rynku regulowanym GPW oraz na rynku NewConnect na dzień 30.09.2013 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.

Zobowiązania warunkowe na dzień 31.09.2013 r. wynoszą 0 zł.

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

Na dzień 30.09.2013 r. Emitent był podmiotem dominującym w stosunku do niżej wymienionych spółek zależnych, które podlegały konsolidacji pełnej:

- INVESTcon FUND Sp. z o.o. – liczba udziałów 10 (liczba głosów na WZU – 100%),
- e-MISJA Sp. z o.o. – liczba udziałów 50 (liczba głosów na WZU – 100%)
- Inwest e-Finance Sp. z o.o. – liczba udziałów 50 (liczba głosów na WZU – 100%)
- CARPATIA CAPITAL Sp. z o.o. - liczba udziałów 5 (liczba głosów na WZU – 100%)

INVESTcon GROUP S.A. – podmiot dominujący

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

Głównym przedmiotem działania spółki INVESTcon GROUP S.A. jest działalność inwestycyjna. W związku z połączeniem Inwest Consulting S.A. ze spółką Remedis S.A. INVESTcon GROUP S.A. przejął działalność konsultingową dla przedsiębiorstw z sektora MSP. Spółką kieruje Zarząd w składzie: Paweł Śliwiński – Prezes Zarządu, Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu, Piotr Białowas – 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

Spółka w chwili obecnej nie prowadzi działalności operacyjnej. W przyszłości będzie wykorzystywana do prowadzenia projektów współfinansowanych z funduszy europejskich.

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

e-MISJA Sp. z o.o. – podmiot zależny

Adres: 60-830 Poznań, ul. Krasińskiego 16, tel. +48 (61) 851 86 78, 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 Błaszkievicz – Prezes Zarządu.

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

Adres: 60-830 Poznań, ul. Krasińskiego 16, tel. +48 (61) 851 38 83, KRS: 0000335417

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.

CARPATIA CAPITAL Sp. z o.o. – podmiot zależny

Adres: 60-830 Poznań, ul. Krasińskiego 16, tel. +48 (61) 851 86 77, KRS: 0000470740

Spółka w chwili obecnej nie prowadzi działalności operacyjnej.

Spółką kieruje zarząd w składzie: Sebastian Huczek - 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 dniu 19 lipca 2013 r. postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, w Krajowym Rejestrze Sądowym dokonano rejestracji spółki CARPATIA CAPITAL Sp. z o.o. Udziały w spółce w wysokości 5.000 zł zostały w całości objęte przez INVESTcon GROUP S.A.

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%
DM IDMSA	3 419 230	3 419 230	10,25%	8,68%
Jacek Mrowicki	2 730 801	2 730 801	8,18%	6,94%
Millennium TFI	2 281 476	2 281 476	6,84%	5,79%
Roman Karkosik	2 000 000	2 000 000	5,99%	5,08%

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

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 zaszły następujące zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące:

W dniu 17.10.2013 roku NWZA Emitenta powołało na członka Rady Nadzorczej pana Sebastiana Bogusławskiego, który na dzień powołania posiadał 1.868.000 akcji na okaziciela, co stanowiło 5,60% kapitału zakładowego, dających 4,74% ogólnej liczby głosów na WZA.

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 Białowas – 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%.

Sebastian Bogusławski – członek Rady Nadzorczej - posiada 1.868.000 akcji na okaziciela, dających 1.868.000 głosów. Udział w kapitale zakładowym 4,60%, udział w ogólnej liczbie głosów na WZA 4,74%.

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, zmienioną uchwałą z dnia 22.05.2013 r.. 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:

- a. 40.000.000 zł – co skutkuje uprawnieniem do przyznania 450.000 akcji,
- b. 60.000.000 zł – co skutkuje uprawnieniem do przyznania 650.000 akcji,
- c. 80.000.000 zł – co skutkuje uprawnieniem do przyznania 850.000 akcji,
- d. 100.000.000 zł – co skutkuje uprawnieniem do przyznania 1.050.000 akcji.

z zastrzeżeniem, że jednoczesne przekroczeniu dwóch lub więcej z wyżej wskazanych progów skutkuje uprawnieniem do przyznania akcji w liczbie będącej sumą liczby akcji przyznawanych za każdy pojedynczy próg.

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 30.09.2013 r. zobowiązania krótko i długoterminowe Emitenta (jednostkowo) wynosiły 1,702 mln zł, przy stanie należności 1,254 mln zł i inwestycji krótkoterminowych 30,955 mln zł (z czego środki pieniężne w kasie i na rachunkach 3,763 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 dezinvestycji, 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 odstąpiono, 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 amortyzowane w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Środki trwałe o cenie nabycia do 3,5 tys. zł są jednorazowo amortyzowa-

ne, 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 zdane 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 ODROČZONY

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, zawiązywaniem i rozwiązywaniem rezerw oraz niezwiązane bezpośrednio z działalnością podstawową, a mające wpływ na wynik finansowy.

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

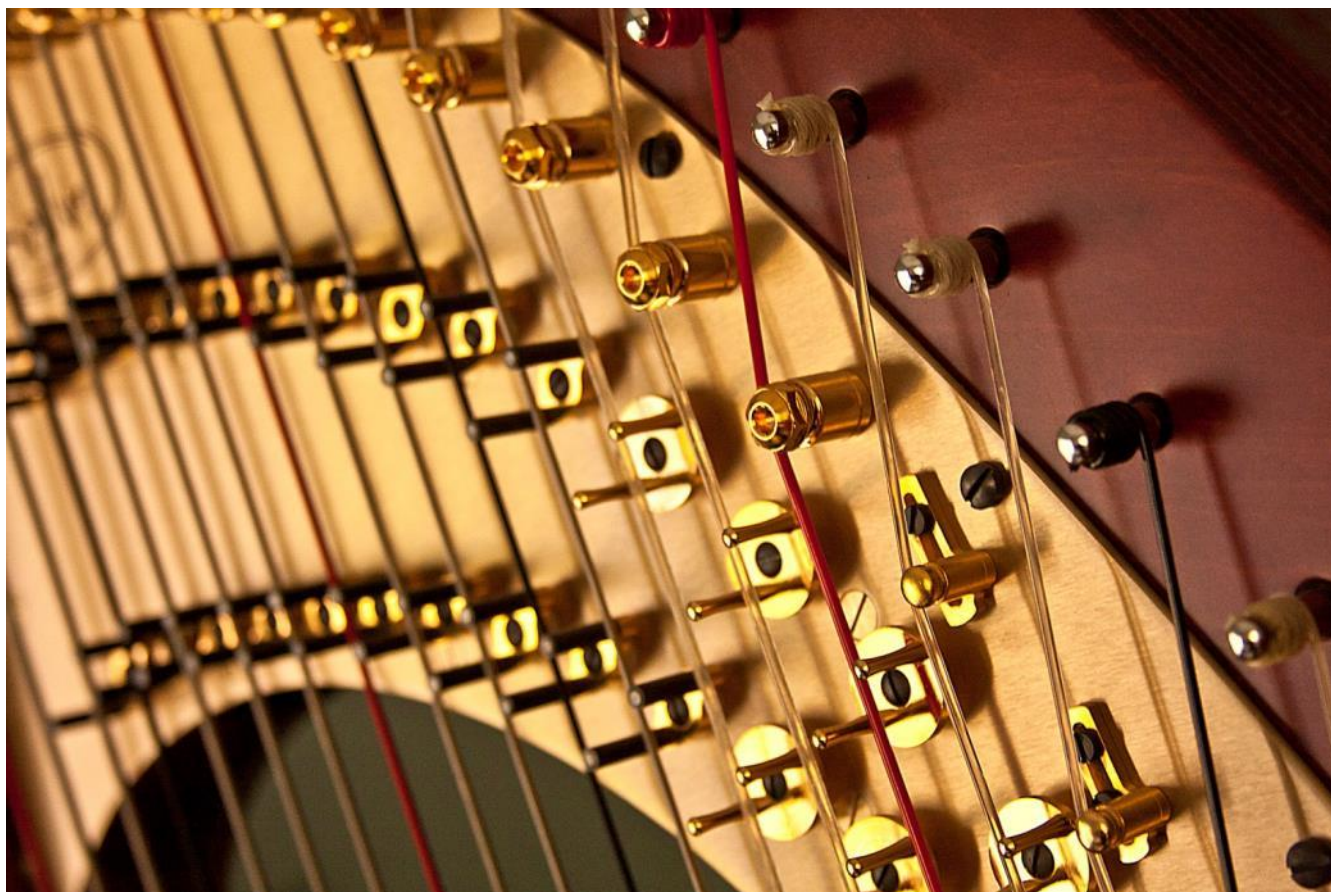
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami wynikającymi ze zdarzeń losowych.

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

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

www.investcongroup.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

Wysokość kapitału zakładowego: 16.686.198 zł