



RAPORT OKRESOWY

IPO Doradztwo Strategiczne SA
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2012 roku



Warszawa, 15 maja 2012 r.

Spis treści

1	Wprowadzenie	3
1.1	Podstawa sporządzania raportu okresowego za I kwartał 2012 r.	3
1.2	Podstawowe informacje o IPO Doradztwo Strategiczne SA	3
1.3	Władze Spółki	4
1.3.1	Zarząd.....	4
1.3.2	Rada Nadzorcza	4
1.4	Akcje i akcjonariat	4
2	Wybrane dane finansowe	5
2.1	Wybrane dane z bilansu	5
2.2	Wybrane dane z rachunku zysków i strat.....	5
2.3	Informacja dotycząca prognoz	6
3.	Działalność IPO DS	6
3.1.	Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I kwartale 2012 r.	6
3.2.	Informacja na temat aktywności, jaką w okresie I kwartału 2012 r. Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	6
3.3.	Istotne zdarzenia po dacie bilansu	7
4.	Pozostałe informacje	7
4.1.	Oświadczenie Zarządu IPO Doradztwo Strategiczne SA w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego	7
4.2.	Dane teleadresowe.....	7
4.2.1.	Kontakt do Spółki	7
4.2.2.	Kontakt dla Inwestorów.....	7

1 Wprowadzenie

1.1 Podstawa sporządzania raportu okresowego za I kwartał 2012 r.

Niniejszy raport został sporządzony na podstawie § 5 ust. 1 i 3 oraz zgodnie z ust. 4.1 - 4.2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu *Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect*.

Raport okresowy IPO Doradztwo Strategiczne SA (Spółka, Emitent, IPO DS) za I kwartał 2012 r. obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2012 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 31 marca 2011 r.

Elementy sprawozdania finansowego zaprezentowane w niniejszym raporcie okresowym zostały sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.).

Dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, wyrażone zostały w złotych.

1.2 Podstawowe informacje o IPO Doradztwo Strategiczne SA

IPO Doradztwo Strategiczne SA jest spółką akcyjną powołaną na czas nieograniczony aktem notarialnym z dnia 27 stycznia 2010 r. i zarejestrowaną w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000351323. Spółka akcyjna jest następcą prawnym IPO Doradztwo Strategiczne Sp. z o.o., działającej od kwietnia 2005 r.

IPO Doradztwo Strategiczne SA świadczy kompleksowe usługi doradcze, specjalizując się w transakcjach na rynku publicznym, w szczególności na rynku pierwotnym.

Działalność Emitenta koncentruje się w trzech obszarach:



Oferta IPO Doradztwo Strategiczne SA obejmuje:

- doradztwo w zakresie pozyskiwania kapitału w szczególności w drodze emisji akcji i obligacji oraz wprowadzania papierów do zorganizowanego obrotu,
- pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy na rynku NewConnect,
- usługi związane z wypełnianiem obowiązków informacyjnych przez spółki notowane na rynku regulowanym,
- szkolenia w zakresie obowiązków informacyjnych,
- wsparcie relacji inwestorskich.

Dodatkowo jednym z obszarów działalności Emitenta są inwestycje typu private equity/venture capital.

1.3 Władze Spółki

1.3.1 Zarząd

W okresie I kwartału 2012 r. nie miały miejsca zmiany w Zarządzie IPO DS.

W skład Zarządu IPO DS wchodzi następujące osoby:

Cezary Nowosad – Prezes Zarządu,
Edmund Kozak – Wiceprezes Zarządu,
Jarosław Ostrowski – Wiceprezes Zarządu.

1.3.2 Rada Nadzorcza

W okresie I kwartału 2012 r. nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej IPO DS.

W skład Rady Nadzorczej IPO DS wchodzi następujące osoby:

Małgorzata Cholewicka – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Monika Mężyńska - Członek Rady Nadzorczej,
Marcin Markiewicz - Członek Rady Nadzorczej,
Łukasz Deleszek - Członek Rady Nadzorczej,
Miłosz Łuczak - Członek Rady Nadzorczej.

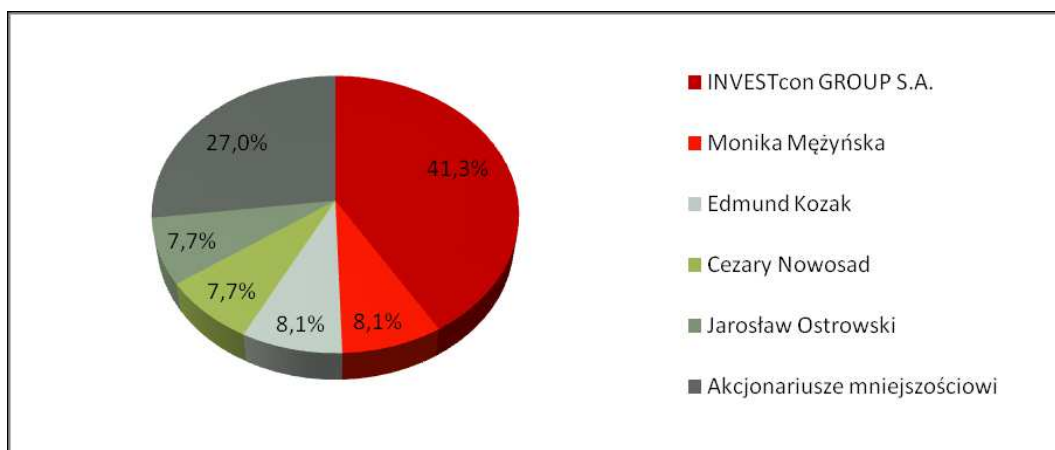
Życiorysy osób zarządzających oraz nadzorujących są dostępne na stronie internetowej Emitenta www.ipo.com.pl.

Stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające lub nadzorujące został zaprezentowany w punkcie *Akcje i akcjonariat* poniżej.

1.4 Akcje i akcjonariat

Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego tj. na dzień 15 maja 2012 r. struktura akcjonariatu IPO DS przedstawia się następująco:

	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym równy udziałowi w głosach na WZ
INVESTcon GROUP SA	508 305	41,3 %
Monika Mężyńska	100 000	8,1 %
Edmund Kozak	100 000	8,1 %
Cezary Nowosad	95 000	7,7 %
Jarosław Ostrowski	95 000	7,7 %
Akcyonariusze mniejszościowi	331 695	27,0 %
RAZEM	1 230 000	100 %



Akcje członków Zarządu Emitenta objęte są umowami lock-up na 2 lata od dnia debiutu Spółki na NewConnect tj. do dnia 28 grudnia 2012 r.

Obecnie w ASO NewConnect notowanych jest 1.200.000 akcji zwykłych na okaziciela IPO DS w tym:

- 1.000.000 akcji serii A,
- 100.000 akcji serii B,
- 100.000 akcji serii E.

2 Wybrane dane finansowe

Poniżej zaprezentowano wybrane dane finansowe IPO DS za I kwartał 2012 r., oraz dane finansowe za analogiczny okres roku 2011.

2.1 Wybrane dane z bilansu

	31 marca 2012 (zł)	31 marca 2011 (zł)
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	0,00	0,00
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	1 350 614,38	910 780,64
ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	715 910,52	719 599,61
KAPITAŁ WŁASNY	3 449 404,95	3 247 572,58
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	64 849,47	120 532,79
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	664 944,02	504 333,30

2.2 Wybrane dane z rachunku zysków i strat

	narastająco okres 01.01.2012 – 31.03.2012 (zł)	narastająco okres 01.01.2011 – 31.03.2011 (zł)
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	461 591,83	1 101 695,66
AMORTYZACJA	37 352,31	18 134,34
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	26 997,36	765 364,10
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	47 092,16	301 604,04
ZYSK (STRATA) BRUTTO	327 589,49	803 903,74
ZYSK (STRATA) NETTO	280 669,24	559 301,74

2.3 Informacja dotycząca prognoz

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2012.

3. Działalność IPO DS

3.1. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I kwartale 2012 r.

Na wyniki osiągnięte przez IPO DS w I kwartale 2012 r. wpływ miał przede wszystkim stabilny portfel współpracujących ze Spółką klientów oraz działalność inwestycyjna IPO DS.

W okresie I kwartału 2012 r. Emitent dokonywał transakcji zbycia i nabycia instrumentów finansowych optymalizując posiadany portfel papierów wartościowych oraz związane z nim ryzyko inwestycyjne.

Na dzień 31 marca 2012 r. portfel inwestycyjny Emitenta obejmował:

Rodzaj inwestycji	Wartość (zł)
papiery wartościowe notowane na rynku zorganizowanym	602.402,49
niepubliczne	1.386.685,00
Obligacje	0
RAZEM	1.989.087,49

3.2. Informacja na temat aktywności, jaką w okresie I kwartału 2012 r. Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

W okresie I kwartału 2012 r. IPO DS kontynuowało działania mające na celu poszerzenie bazy klientów, czego efektem było zawarcie wskazanych poniżej umów na świadczenie usług doradczych.

W marcu 2012 r. Emitent podpisał dwie umowy o sporządzenie Dokumentu Informacyjnego oraz pełnienie przez IPO DS funkcji Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Pierwsza Umowa została zawarta pomiędzy IPO DS a Clout Technology S.A. Cloud Technology S.A. jest spółką z segmentu nowych technologii, której działalność koncentruje się na serwisach internetowych, w tym rozwiązaniach opartych na modelu przetwarzania w chmurze (oznacza to eliminację konieczności zakupu licencji czy konieczności instalowania i administracji oprogramowaniem).

Druga Umowa została zawarta pomiędzy IPO DS a Velto S.A. Velto S.A. jest również spółką z segmentu nowych technologii, której działalność koncentruje się na serwisach internetowych, produkcji oprogramowania oraz działalności inwestycyjnej.

Jednocześnie w związku z upływem wymaganego regulaminem Rynku NewConnect 12-miesięcznego okresu posiadania Autoryzowanego Doradcy przez spółki wprowadzające po raz pierwszy akcje do obrotu na tym rynku, rozwiązano umowę z jednym podmiotem. Rozwiązanie umowy nie miało wpływu na ogólną sytuację finansową IPO DS.

W obszarze działalności związanej z obowiązkami informacyjnymi rozwiązano umowę z jednym podmiotem. Rozwiązanie umowy nie miało wpływu na ogólną sytuację finansową IPO DS.

3.3. Istotne zdarzenia po dacie bilansu

W okresie od dnia zakończenia I kwartału 2012 roku do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego nie wystąpiły zdarzenia istotne dla działalności oraz sytuacji finansowej IPO DS.

4. Pozostałe informacje

4.1. Oświadczenie Zarządu IPO Doradztwo Strategiczne SA w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego

Zarząd IPO Doradztwo Strategiczne SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy kwartalne sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi Emitenta oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową IPO Doradztwo Strategiczne SA oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji IPO Doradztwo Strategiczne SA.

4.2. Dane teleadresowe

4.2.1. Kontakt do Spółki

W I kwartale 2012 roku Spółka zmieniła siedzibę. Aktualne dane teleadresowe zostały zaprezentowane poniżej.

IPO Doradztwo Strategiczne SA
Al. Wyzwolenia 14 nr lok 31
00-570 Warszawa
mail ipo@ipo.com.pl
tel. + 48 22 412 36 48
faks. + 48 22 412 36 48

4.2.2. Kontakt dla Inwestorów

Cezary Nowosad – Prezes Zarządu
mail inwestorzy@ipo.com.pl
tel. + 48 22 412 36 48