RAPORT OKRESOWY

IPO Doradztwo Strategiczne SA

za okres od 1 października do 31 grudnia 2012 roku

Warszawa, 14 lutego 2013 r.

Spis treści

1 Wprowadzenie 3
1.1 Podstawa sporządzania raportu okresowego za IV 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 6
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 IV kwartale 2012 r. 6
3.2. Informacja na temat aktywności, jaką w okresie IV kwartału 2012 r. Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności 7
3.3. Istotne zdarzenia po dacie bilansu 7
4. Pozostałe informacje 8
4.1. Oświadczenie Zarządu IPO Doradztwo Strategiczne SA w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego 8
4.2. Dane teleadresowe 8
4.2.1. Kontakt do Spółki 8
4.2.2. Kontakt dla Inwestorów 8

1 Wprowadzenie

1.1 Podstawa sporządzania raportu okresowego za IV 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 IV kwartał 2012 r. obejmuje okres od 1 października do 31 grudnia 2012 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 października do 31 grudnia 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 oraz rynku Catalyst,
- usługi związane z wypełnianiem obowiązków informacyjnych przez spółki notowane na rynku regulowanym,

- szkolenia w zakresie obowiązków informacyjnych dla spółek giełdowych oraz potencjalnych debiutantów,
- 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 IV kwartału 2012 r. nie miały miejsca zmiany w Zarządzie IPO DS.

W skład Zarządu IPO DS wchodzą następujące osoby:

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

1.3.2 Rada Nadzorcza

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

Skład Rady Nadzorczej IPO DS w okresie IV kwartału 2012 roku zaprezentowano poniżej:
Małgorzata Cholewicka – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Marcin Markiewicz - Członek Rady Nadzorczej,
Łukasz Deleszek - Członek Rady Nadzorczej,
Adam Wiśniewski - Członek Rady Nadzorczej.
Sebastian Huczek - Członek Rady Nadzorczej,
Katarzyna Drabent - Członek Rady Nadzorczej,
Piotr Białowąs - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 13 lutego 2013 r. tj. po zakończeniu okresu obrachunkowego nastąpiła zmiana na stanowisku Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej uchwałą NWZ powołany został Pan Sebastian Huczek.

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

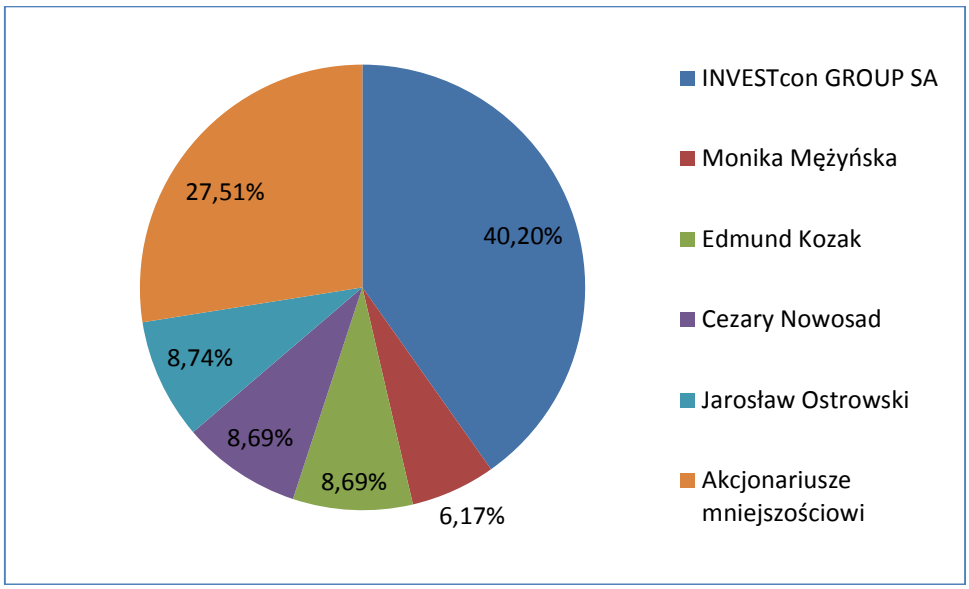
Stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające lub nadzorujące został zaprezentowany w punkcie *Akcje i akcjonariat* poniżej.

1.4 Akcje i akcjonariat

Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego, tj. na dzień 14 lutego 2013 r. struktura akcjonariatu IPO DS przedstawia się następująco:

	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym równy udziałowi w głosach na WZ

INVESTcon GROUP SA	522 608	40,20%
Monika Mężyńska	80 202	6,17%
Edmund Kozak	113 000	8,69%
Cezary Nowosad	113 000	8,69%
Jarosław Ostrowski	113 620	8,74%
Akcjonariusze mniejszościowi	357 570	27,51%
	1 300 000	



Akcje członków Zarządu Emitenta objęte były 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 1.270.000 akcji zwykłych na okaziciela IPO DS w tym:
- 1.000.000 akcji serii A,
- 100.000 akcji serii B,
- 70 000 akcji serii C,
- 100.000 akcji serii E.

2 Wybrane dane finansowe

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

2.1 Wybrane dane z bilansu

	31 grudnia 2012 (zł)	**31 grudnia 2011 (zł)**
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	0,00	0,00

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	1 170 944,13	1 085 119,43
ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	668 818,42	462 160,84
KAPITAŁ WŁASNY	3 204 229,47	3 168 735,71
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	22 986,19	86 759,38
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	205 848,72	510 092,04

2.2. Wybrane dane z rachunku zysków i strat

	okres 01.10.2012 – 31.12.2012 (zł)	**okres 01.10.2011 – 31.12.2011 (zł)**	**narastająco okres 01.01.2012 – 31.12.2012 (zł)**	**narastająco okres 01.01.2011 – 31.12.2011 (zł)**
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	341 490.04	822 242,73	1 550 777,66	2 687 951,35
AMORTYZACJA	46 533,72	500,54	149 912,61	92 362,12
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-14 937,98	251 728,80	-75 959,15	735 368,89
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-178 670,79	913 342,14	-211 901,86	933 139,93
ZYSK (STRATA) BRUTTO	-1 244 204,96	518 585,76	-166 078,98	707 717,87
ZYSK (STRATA) NETTO	-782 475,10	511 187,76	35 493,76	568 578,87

Spółka nie posiada jednostek zależnych oraz stowarzyszonych.

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 IV kwartale 2012 r.

Na wyniki osiągnięte przez IPO DS w IV kwartale 2012 r. wpływ miała przede wszystkim wartość portfela inwestycyjnego, którego wartość obniżyła się o ponad 1 124 tys. zł oraz współpracujących ze Spółką klientów.

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

Rodzaj inwestycji	**Wartość (zł)**
papiery wartościowe notowane na rynku zorganizowanym	787 166,35
niepubliczne	447 791,31
obligacje	68 547,65
RAZEM	**1 303 505,31**

Działalność Spółki jest ściśle związana z koniunkturą na rynkach kapitałowych, w tym szczególnie na rynku giełdowym. Obecna sytuacja rynkowa znajduje odzwierciedlenie w ograniczonej liczbie debiutów na rynku regulowanym, które to debiuty stanowią naturalne źródło potencjalnych klientów dla IPO DS.

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

W okresie IV kwartału 2012 r. IPO DS prowadziło działania mające na celu utrzymanie i ustabilizowanie bazy klientów. Pomimo wciąż pogarszającej się koniunktury gospodarczej oraz sytuacji na rynku pierwotnym w okresie IV kwartału nie nastąpił odpływ klientów w obszarze działalności związanej z obowiązkami informacyjnymi, taki jak dał się zaobserwować w II kwartale 2012 r. (w IV kwartale miało miejsce wypowiedzenie jednej umowy). Prowadzono też szkolenia w zakresie obowiązków informacyjnych dla spółek nie będących stałymi klientami IPO Doradztwo Strategiczne S.A.

Jednocześnie w wyniku prowadzonych działań mających na celu poszerzenie bazy klientów w IV kwartale 2012 r. Emitent podpisał umowę o sporządzenie Dokumentu Informacyjnego akcji oraz pełnienie przez IPO DS funkcji Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Umowa została podpisana w związku z planowanym w 2013 debiutem giełdowym. Kolejna umowa dotyczyła sporządzenia Dokumentu Informacyjnego akcji spółki Immofound S.A. (poprzednio Concepto S.A.) Ponadto Emitent podpisał umowę na pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect ze spółką Modecom S.A.

Na rynku New Connect zadebiutowała spółka Macro Games S.A., dla której Emitent pełni rolę Autoryzowanego Doradcy.

Kontynuując działalność inwestycyjną w dniu 20 listopada 2012 r. IPO DS zwiększył swój stan posiadania akcji w spółce Macro Games S.A. osiągając 5,84 % udział w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Macro Games S.A.

W dniu 10 listopada 2012 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 7 tysięcy złotych. Podwyższenie zostało zrealizowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję 70.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

3.3. Istotne zdarzenia po dacie bilansu

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

Po dacie bilansu, w dniu 13 lutego 2013 odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które podjęło uchwały w sprawie:
- zmiany Przewodniczącego Rady Nadzorczej IPO Doradztwo Strategiczne S.A.,
- zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej IPO Doradztwo Strategiczne S.A.,
- obniżenia wynagrodzenia członków Rad Nadzorczej IPO Doradztwo Strategiczne S.A.,
- uchylenia programu motywacyjnego dla członków organów Spółki, kadry zarządzającej Spółką oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki przyjętego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Uchwałą nr 11 z dnia 29 czerwca 2010 roku oraz przyjęcia nowego programu motywacyjnego,
- emisji Warrantów Subskrypcyjnych,
- warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji serii F, pozbawienia prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy, dematerializacji i wprowadzenia akcji serii F do obrotu na rynku NewConnect prowadzonego jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Po dacie bilansu miało miejsce wypowiedzenie jednej i podpisanie jednej umowy w sprawie doradztwa w zakresie obowiązków informacyjnych spółki notowanej na rynku regulowanym.

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 dane 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

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