



SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY

Grupy Kapitałowej

IPO Doradztwo Kapitałowe

za II kwartał 2017 roku



Warszawa, dnia 11 sierpnia 2017 r.

Spis treści

1	Wprowadzenie	3
1.1	Podstawa sporządzania raportu okresowego za II kwartał 2017 r.....	3
1.2	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu	3
2	Struktura Grupy Kapitałowej IPO Doradztwo Kapitałowe.....	4
3	Podstawowe informacje o IPO Doradztwo Kapitałowe S.A.....	4
3.1	Opis działalności IPO Doradztwo Kapitałowe S.A.	4
3.2	Władze Spółki	6
3.2.1	Zarząd	6
3.2.2	Rada Nadzorcza.....	7
3.3	Kapitał zakładowy	7
3.4	Akcje i akcjonariat	8
3.5	Informacje o zatrudnieniu	9
4	Działalność Grupy Kapitałowej IPO Doradztwo Kapitałowe.....	9
4.1	Informacja nt. istotnych dokonań i niepowodzeń w II kwartale 2017 r.	9
4.2	Czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w II kwartale 2017 r.	10
4.3	Informacja na temat aktywności, jaką w okresie II kwartału 2017 r. podejmowała Grupa Kapitałowa Emitenta w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	11
4.4	Opis planowanych działań i inwestycji.....	12
4.5	Istotne zdarzenia po dacie bilansu	13
4.6	Informacja dotycząca prognoz.....	13
4.7	Opis stanu realizacji i inwestycji Grupy Kapitałowej Emitenta oraz harmonogram ich realizacji.....	13
5	Dane kontaktowe	13
5.1.1	Kontakt do Spółki	13
5.1.2	Kontakt dla Inwestorów	13

1 Wprowadzenie

1.1 Podstawa sporządzania raportu okresowego za II kwartał 2017 r.

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

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej IPO Doradztwo Kapitałowe obejmuje okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2017 r. i dane porównawcze za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2016 r. oraz dane narastające od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r. i dane porównawcze za analogiczny okres w roku poprzednim.

1.2 Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny został sporządzony zgodnie z wymogami § 5 ust. 5.1 i 5.2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu *Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect*.

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe oraz skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe stanowiące element niniejszego skonsolidowanego raportu okresowego zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2016 r., poz. 1047 z późn. zm.), Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (t.j. Dz.U. 2017, poz. 277, z późn. zm.) oraz KSR 4 „Trwała utrata wartości”. Skrócone sprawozdanie finansowe i skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmują okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2017 roku i zawierają dane porównawcze za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2016 roku oraz dane narastające od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r. i dane porównawcze za analogiczny okres w roku poprzednim.

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe i skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w przyszłości. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2016 roku. Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z zasadą kosztu historycznego z wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej. W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą.

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe i skrócone skonsolidowane sprawozdanie nie były badane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

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

2 Struktura Grupy Kapitałowej IPO Doradztwo Kapitałowe

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej jest spółka IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. („Spółka”, „Emitent”, „IPO Doradztwo Kapitałowe”).

IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. 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.

W skład Grupy Kapitałowej poza jednostką dominującą wchodzi:

- IPO 3D S.A., w której IPO Doradztwo Kapitałowe posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów. Przedmiotem działalności spółki zależnej jest działalność inwestycyjna, w szczególności w branży nowych technologii. Spółka zamierza dokonywać inwestycji w akcje lub udziały innych spółek, które cechować będą się wysokim potencjałem wzrostu wartości. Inwestycje będą finansowane ze środków własnych bądź pozyskanych przez IPO 3D S.A. na rynku kapitałowym. Kapitał zakładowy IPO 3D S.A. wynosi 100 tys. zł.

- IPO Inwestycje Sp. z o.o., w której IPO Doradztwo Kapitałowe posiada 98,36% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów. Przedmiotem działalności spółki zależnej jest doradztwo gospodarcze na rzecz małych i średnich przedsiębiorstw oraz działalność inwestycyjna. Aktualnie spółka nie prowadzi działalności operacyjnej. Kapitał zakładowy IPO Inwestycje Sp. z o.o. wynosi 305 tys. zł.

Wszystkie ww. spółki podlegają konsolidacji metodą pełną.

3 Podstawowe informacje o IPO Doradztwo Kapitałowe S.A.

3.1 Opis działalności IPO Doradztwo Kapitałowe S.A.

IPO Doradztwo Kapitałowe świadczy kompleksowe usługi doradcze specjalizując się w doradztwie przy transakcjach na rynku publicznym, w szczególności na rynku pierwotnym, oraz w szeroko pojmowanych obowiązkach informacyjnych spółek publicznych. Posiada licencję Autoryzowanego Doradcy NewConnect i Catalyst. Ponadto Spółka posiada status „SEG MAR Partner” nadany przez Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych.

Działalność Emitenta koncentruje się w trzech obszarach:



I. Oferty i wprowadzanie papierów wartościowych do obrotu na GPW/Autoryzowany Doradca:

- lider konsorcjum doradców w procesie IPO
- przygotowywanie prospektów emisyjnych, dokumentów i memorandumów informacyjnych, ich aktualizacje
- analizy i rekomendacje dotyczące upubliczniania spółek, wyceny, strukturyzacja oferty
- pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy na rynku NewConnect oraz Catalyst, w tym bieżące doradztwo w zakresie funkcjonowania na NewConnect/Catalyst
- wsparcie przy postępowaniach przed KNF, GPW i KDPW
- wsparcie prawne przy przekształcaniu spółek oraz w działaniach korporacyjnych, w tym weryfikacja dokumentów korporacyjnych
- wsparcie w pozyskaniu kapitału

II. Doradztwo i szkolenia w zakresie obowiązków informacyjnych spółek publicznych:

- raporty bieżące i okresowe: doradztwo hot-line, identyfikacja zdarzeń, weryfikacja, monitoring, interpretacja regulacji prawnych
- regulacje unijne - dyrektywa Transparency II, rozporządzenie Market Abuse Regulation (MAR) – przygotowanie i wsparcie we wdrożeniu oraz funkcjonowaniu nowych procedur i zasad
- przygotowywanie polityki raportowania i Indywidualnych Standardów Raportowania (ISR)
- regulacje wewnętrzne: przygotowanie regulacji w zakresie obiegu i ochrony informacji poufnych, okresów zamkniętych i notyfikacji o transakcjach, modyfikacja regulacji na potrzeby MAR
- szkolenia i warsztaty: obowiązki informacyjne dziś i pod MAR
- wsparcie osób zarządzających i nadzorujących spółki w dochowywaniu obowiązków i zakazów
- pozostałe: przygotowanie spółek debiutujących, wsparcie relacji inwestorskich, wprowadzanie zasad *ładu korporacyjnego*

III. Inwestycje typu private equity/venture capital.

- inwestycje w akcje/udziały lub inne papiery wartościowe spółek nie notowanych w zorganizowanym systemie obrotu
- wsparcie kapitałowe i merytoryczne spółek we wczesnych stadiach rozwoju przedsiębiorstw (start-up)
- inwestycje średnioterminowe w szczególności w branży nowych technologii

SEG MAR Partner:



IPO Doradztwo Kapitałowe posiada status „SEG MAR Partner” nadany przez Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych, tj. prestiżową organizację dbającą o rozwój polskiego rynku kapitałowego oraz reprezentującą interesy spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. SEG MAR Partner to status, który został przyznany grupie starannie wyselekcjonowanych podmiotów, świadczących profesjonalne usługi na rzecz emitentów notowanych na rynku regulowanym i w alternatywnym systemie obrotu. Do tej grupy kwalifikowane są m.in. renomowane kancelarie prawne, biura biegłych rewidentów oraz inne podmioty, które od wielu lat działają na rynku kapitałowym w charakterze doradców. IPO Doradztwo Kapitałowe posiada również tytuł SEG ISR Partner, który uprawnia do przedkładania do Komitetu Certyfikacyjnego powołanego przy Fundacji Standardów Raportowania, przygotowanej dla spółki polityki raportowania.

IPO Doradztwo Kapitałowe w dotychczasowej swojej działalności świadczy bądź świadczyło usługi dla kilkudziesięciu spółek z rynku regulowanego oraz ASO, w tym spółek z takich branż jak energetyka, informatyka, biotechnologia, telekomunikacja, logistyka, budownictwo, motoryzacja. Klientami Emitenta są zarówno duże spółki np. z indeksu WIG20, jak też spółki małe i średnie.

Szczegółowe informacje o usługach oferowanych przez IPO Doradztwo Kapitałowe znajdują się na stronie internetowej Spółki: www.ipo.com.pl.

3.2 Władze Spółki

3.2.1 Zarząd

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego w skład Zarządu IPO Doradztwo Kapitałowe wchodziły następujące osoby:

- Jarosław Ostrowski – Prezes Zarządu,
- Edmund Kozak – Wiceprezes Zarządu,
- Łukasz Piasecki – Wiceprezes Zarządu.

W okresie II kwartału 2017 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W dniu 31 maja 2017 roku została złożona rezygnacja przez Pana Piotra Białowęsa z pełnienia z dniem 31 maja 2017 roku funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.

W dniu 26 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania na trzecią kadencję Zarządu jej dotychczasowych członków: Pana Jarosława Ostrowskiego na stanowisko Prezesa Zarządu, Pana Edmunda Kozaka i Pana Łukasza Piaseckiego na stanowiska Wiceprezesa Zarządu.

3.2.2 Rada Nadzorcza

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego w skład Rady Nadzorczej IPO Doradztwo Kapitałowe wchodziły następujące osoby:

- Bogusław Dąbrowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Szczerbatko – Członek Rady Nadzorczej,
- Małgorzata Lidia Piasecka – Członek Rady Nadzorczej,
- Jarosław Mizera – Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Bugajski – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie II kwartału 2017 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W dniu 2 czerwca 2017 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja od Pana Sebastiana Huczka z pełnienia z dniem 2 czerwca 2017 roku funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 26 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Pana Dariusza Bugajskiego w skład Rady Nadzorczej Spółki.

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

3.3 Kapitał zakładowy

Na dzień 30 czerwca 2017 roku i na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego kapitał zakładowy IPO Doradztwo Kapitałowe wynosi 550.337 zł. Struktura kapitału zakładowego Emitenta przedstawia się następująco:

- 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 100 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 100 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 30 000 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii D,
- 100 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- 3 990 000 akcji zwykłych na okaziciela serii G,
- 183 370 akcji zwykłych na okaziciela serii H.

Wszystkie akcje mają wartość nominalną 0,10 zł każda.

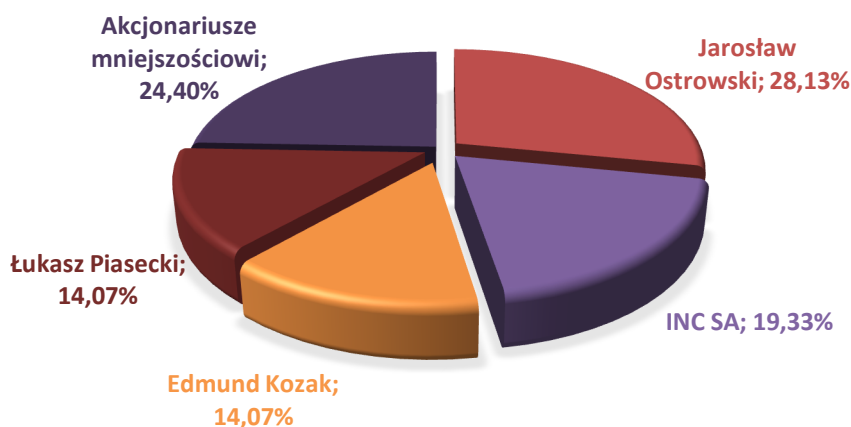
Zarząd Spółki na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 czerwca 2016 roku jest upoważniony do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 400 tys. zł poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela jednej lub kilku nowych serii w ramach kapitału docelowego. Upoważnienie zostało udzielone na okres do dnia 29 czerwca 2019 roku. Akcje wydawane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne. Cena emisyjna akcji zostanie ustalona przez Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej. Zarząd jest upoważniony do wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, przy czym uchwała Zarządu w tej sprawie wymaga zgody Rady

Nadzorczej. Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych imiennych lub na okaziciela uprawniających ich posiadacza do zapisu na akcje w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru (warranty subskrypcyjne).

3.4 Akcje i akcjonariat

Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego, tj. na dzień 11 sierpnia 2017 r. lista akcjonariuszy posiadających ponad 5% w ogólnej liczbie głosów IPO Doradztwo Kapitałowe przedstawia się następująco:

	Liczba akcji/Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym/ Udział w głosach na WZ
Jarosław Ostrowski	1 548 171	28,13%
INC SA	1 064 000	19,33%
Edmund Kozak	774 086	14,07%
Łukasz Piasecki	774 086	14,07%
Akcjonariusze mniejszościowi	1 343 027	24,40%
Razem	5 503 370	100,00%



Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji IPO Doradztwo Kapitałowe.

Aktualnie w ASO NewConnect notowanych jest 5 473 370 akcji zwykłych na okaziciela IPO Doradztwo Kapitałowe w tym:

- 1 000 000 akcji serii A,
- 100 000 akcji serii B,
- 100 000 akcji serii C,
- 100 000 akcji serii E,

- 3 990 000 akcji serii G,
- 183 370 akcji serii H.

3.5 Informacje o zatrudnieniu

Na dzień 30 czerwca 2017 roku zatrudnienie w Spółce, w przeliczeniu na pełne etaty, wynosiło 7,0 etatu.

4 Działalność Grupy Kapitałowej IPO Doradztwo Kapitałowe

4.1 Informacja nt. istotnych dokonań i niepowodzeń w II kwartale 2017 r.

IPO Doradztwo Kapitałowe w II kwartale 2017 roku odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego o 10% (przychody w II kwartale 2017 roku wyniosły 392 tys. zł, a w II kwartale 2016 roku 437 tys. zł). Po dwóch kwartałach 2017 roku przychody Spółki wyniosły 922 tys. zł w stosunku do 694 tys. zł po dwóch kwartałach ubiegłego roku, co oznacza wzrost o 33%. Wysoki poziom przychodów od początku roku względem analogicznego okresu ubiegłego roku wynika przede wszystkim z rozwoju działalności związanej z doradztwem w obszarze obowiązków informacyjnych spółek publicznych oraz poprawy koniunktury na rynku ofert papierów wartościowych. Spółka odnotowała w II kwartale 2017 roku stratę netto w wysokości 85 tys. zł. (wobec zysku netto 10 tys. zł w II kwartale 2016 roku), co spowodowane było zwiększonymi nakładami na realizację projektów, z których przychody zostaną rozpoznane w przyszłych okresach.

Grupa Kapitałowa IPO Doradztwo Kapitałowe osiągnęła w II kwartale 2017 roku przychody ze sprzedaży na poziomie 392 tys. zł., jednocześnie ponosząc koszty działalności operacyjnej w wysokości 558 tys. zł, co przełożyło się na osiągnięcie straty netto w II kwartale br. w wysokości 117 tys. zł. Wysokość poniesionych przez Grupę Kapitałową kosztów działalności operacyjnej wynika przede wszystkim z podjęcia działań, z których przychody zostaną osiągnięte przez Grupę Kapitałową w kolejnych kwartałach. Objęcie kontroli nad spółkami zależnymi nastąpiło w trzecim kwartale ub.r., w związku z czym Spółka spodziewa się rozwoju działalności Grupy dopiero stopniowo w kolejnych okresach sprawozdawczych.

W II kwartale 2017 roku Spółka kontynuowała rozwój działalności w obszarze usług związanych z doradztwem w zakresie obowiązków informacyjnych spółek notowanych na rynku regulowanym. W związku z istotnymi zmianami w obszarze obowiązków informacyjnych związanymi z wejściem w życie od dnia 3 lipca 2016 roku rozporządzenia Market Abuse Regulation (MAR), Spółka prowadziła aktywną działalność w zakresie przygotowywania spółek z rynku regulowanego do przestrzegania nowych regulacji, w tym wdrażania stosownych regulacji wewnętrznych i tworzenia Indywidualnych Standardów Raportowania, w połączeniu ze szkoleniami dla kadry zarządzającej i organów spółek oraz dalszą asystą służącą prawidłowemu wykonywaniu przez Klientów obowiązków w zgodzie z nowymi przepisami.

W okresie II kwartału 2017 roku nie wystąpiły w działalności Emitenta ani Grupy Kapitałowej inne czynniki ani zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, które można zakwalifikować jako istotne dokonania lub niepowodzenia.

4.2 Czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w II kwartale 2017 r.

Na wyniki osiągnięte przez Grupę IPO Doradztwo Kapitałowe w II kwartale 2017 r. analogicznie jak w ubiegłych kwartałach wpływ miała przede wszystkim wartość portfela inwestycyjnego oraz liczba współpracujących ze Spółką Klientów.

Działalność jednostki dominującej jest ściśle związana z koniunkturą na rynku kapitałowym, w szczególności na rynku pierwotnym. Potencjalnymi klientami IPO Doradztwo Kapitałowe są bowiem spółki debiutujące na rynku regulowanym, a także na rynku NewConnect oraz Catalyst. Klientami Emitenta są również spółki, które przenoszą notowania swoich akcji z rynku NewConnect na rynek regulowany. Obszar świadczonych usług dla tego typu klientów obejmuje sporządzanie dokumentów ofertowych (prospektów emisyjnych, memorandumów informacyjnych, propozycji nabycia i warunków emisji obligacji) oraz szkolenia i wsparcie w wykonywaniu obowiązków informacyjnych w szerokim zakresie.

Ważną rolę odgrywa współpraca Emitenta z domami maklerskimi, dla których oferta Emitenta stanowi uzupełnienie świadczonych przez nie usług.

W II kwartale 2017 roku Spółka kontynuowała współpracę z domami maklerskimi w obszarze doradztwa w procesie emisji obligacji korporacyjnych. Emitent aktywnie angażuje się w projekty związane z emisją obligacji, w ramach których pełni funkcję wiodącego doradcy ds. emisji obligacji przeprowadzanych w trybie emisji publicznych jak i prywatnych. IPO Doradztwo Kapitałowe stało się liderem w zakresie doradztwa przy przeprowadzaniu publicznych emisji obligacji na podstawie Memorandum Informacyjnego w związku z art. 7 ust. 9 ustawy o ofercie publicznej [...]. Spółka dotychczas wspierała emitentów, którzy pozyskali kapitał z emisji obligacji w tym trybie, tj. w drodze publicznej oferty o wartości do 10 mln zł, przy 25 ofertach. Klienci Spółki w ww. trybie pozyskali łącznie ponad 81 mln zł.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku portfel inwestycyjny Emitenta obejmował:

Rodzaj inwestycji	Wartość (zł)
papiery wartościowe notowane na rynku zorganizowanym	12 415,45
niepubliczne	3 845 200,00
obligacje	7 000,00
pożyczki	117 600,00
RAZEM	3 982 215,45

Zmiana wartości portfela o ok. 20 tys. zł w porównaniu z początkiem okresu sprawozdawczego wynika z dokonanych transakcji zakupu i zbycia akcji oraz zmiany kursów papierów wartościowych na rynku.

Na dzień przekazania niniejszego raportu zaangażowanie Grupy Kapitałowej IPO Doradztwo Kapitałowe w akcje Zortrax w efekcie realizacji trzech uchwał podjętych przez zarząd spółki zależnej IPO 3D w dniach 23 maja, 21 czerwca oraz 24 lipca br. w przedmiocie dokonania opcji konwersji części obligacji zwykłych na okaziciela serii ZTRX-A na akcje Zortrax S.A. wynosi: 48.480 akcji stanowiących 0,64% kapitału zakładowego Zortrax, w tym IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. posiada 9.200 akcji, a IPO 3D 39.280 akcji Zortrax (dysponowanie akcjami Zortrax będącymi w posiadaniu IPO 3D i nabytymi ze środków pochodzących z emisji obligacji serii ZTRX-A następuje zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji; szacowana przez Zarząd IPO 3D rentowność projektu dla Grupy IPO Doradztwo Kapitałowe wynosić będzie 1 do 2% wartości emisji Obligacji).

4.3 Informacja na temat aktywności, jaką w okresie II kwartału 2017 r. podejmowała Grupa Kapitałowa Emitenta w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

W II kwartale 2017 r. działalność IPO Doradztwo Kapitałowe skupiała się na dalszym rozwoju obszaru związanego ze świadczeniem usług w zakresie obowiązków informacyjnych. Spółka oferując kompleksowe przygotowanie Klienta do wypełniania obowiązków informacyjnych według nowych regulacji przygotowywała dla swoich Klientów regulacje wewnętrzne oraz Indywidualne Standardy Raportowania, które stanowią mają wsparcie w prawidłowym wykonywaniu przez nich obowiązków. W ramach współpracy organizowane były przez ekspertów IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. seminaria dla Zarządów jak i dla pracowników spółek. Ponadto w II kwartale 2017 roku przedstawiciele IPO Doradztwo Kapitałowe uczestniczyli jako prelegenci w konferencjach organizowanych przez Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych, związanych z wejściem w życie rozporządzenia MAR.

W kolejnych kwartałach IPO Doradztwo Kapitałowe zamierza dalej prowadzić intensywne działania związane z rozbudową bazy Klientów, wspieraniem spółek z rynku regulowanego w procesie wdrażania nowych regulacji oraz w wykonywaniu obowiązków informacyjnych pod reżimem rozporządzenia MAR.

W II kwartale 2017 roku Emitent kontynuował jako doradca finansowy prace przy sporządzeniu czterech prospektów emisyjnych związanych z dopuszczeniem i wprowadzeniem papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym, a także z przeniesieniem papierów wartościowych z rynku alternatywnego NewConnect na rynek główny GPW.

W II kwartale 2017 roku Spółka pełniła również rolę doradcy przy ofertach obligacji oraz przy wprowadzaniu instrumentów finansowych do obrotu alternatywnego na Catalyst. W dniu 6 kwietnia 2017 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. uchwałą nr 352/2017 postanowił o wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst 2.773 obligacji na okaziciela serii A spółki AUXILIA S.A., dla której IPO Doradztwo Kapitałowe świadczyło usługi Autoryzowanego Doradcy.

W dniach 23 maja 2017 roku, 21 czerwca 2017 roku oraz 24 lipca 2017 roku zarząd spółki zależnej IPO 3D podjął uchwały w przedmiocie dokonania opcji konwersji części obligacji zwykłych na okaziciela serii ZTRX-A na akcje Zortrax S.A. („Obligacje”) Zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji („WEO”), posiadaczom Obligacji w terminie 3 miesięcy od publikacji sprawozdania finansowego Zortrax S.A. za 2016 rok przysługiwało

uprawnienie do żądania przedterminowego wykupu posiadanych Obligacji poprzez żądanie spełnienia świadczenia niepieniężnego w postaci opcji konwersji. Obligatariusze, którzy złożyli żądanie opcji konwersji Obligacji otrzymywali zgodnie z WEO świadczenie w postaci 80 akcji spółki Zortrax S.A. przypadających na jedną konwertowaną Obligację. Uchwały zarządu IPO 3D w przedmiocie dokonania opcji konwersji podjęto na podstawie WEO w związku z otrzymaniem łącznie 53 żądań opcji konwersji Obligacji na łączną liczbę 494 Obligacji. W wyniku realizacji opcji konwersji nastąpiło umorzenie 494 Obligacji i przeniesienie własności 39.520 akcji Zortrax z IPO 3D na obligatariuszy, którzy złożyli żądanie opcji konwersji. W związku z powyższym na dzień publikacji niniejszego raportu w ramach serii ZRTX-A wyemitowanych pozostaje 294 Obligacji, a zaangażowanie Grupy Kapitałowej IPO Doradztwo Kapitałowe w akcje Zortrax S.A. jest na poziomie wskazanym w pkt 4.2. niniejszego raportu.

4.4 Opis planowanych działań i inwestycji

Emitent osiąga regularne dochody z prowadzonej działalności operacyjnej w obszarze działalności doradczej. Jednocześnie Zarząd IPO Doradztwo Kapitałowe prowadzi nieustannie działania mające na celu poszerzanie grona klientów Spółki zarówno w obszarze doradztwa przy wprowadzaniu instrumentów finansowych do obrotu zorganizowanego jak i doradztwa oraz szkoleń w zakresie obowiązków informacyjnych.

Poprzez objęcie w 2015 roku udziałów w spółce IPO Inwestycje Sp. z o.o. Emitent rozpoczął reorganizację struktury poprzez tworzenie grupy kapitałowej w celu optymalizacji działalności operacyjnej w zakresie organizacji i kosztów. Tworzenie grupy kapitałowej jest realizowane nie tylko poprzez zaangażowanie kapitałowe w istniejących podmiotach, ale także przez tworzenie nowych spółek zależnych.

W 2016 roku Spółka utworzyła spółkę zależną IPO 3D S.A., która będzie dokonywała inwestycji w akcje lub udziały innych spółek o wysokim potencjale wzrostu wartości. Inwestycje będą finansowane ze środków własnych bądź pozyskanych przez IPO 3D S.A. na rynku kapitałowym. W październiku 2016 r. IPO 3D S.A. dokonało emisji Obligacji w celu wykupu akcji od inwestorów Zortrax S.A. W grudniu 2016 r. IPO 3D w wyniku skupu akcji nabyła 78.800 sztuk akcji Zortrax S.A. o wartości nominalnej 1 zł każda po cenie 45 zł za akcję. Obecne zaangażowanie w akcje Zortrax zostało wskazane w pkt. 4.2. i 4.3. niniejszego raportu.

Spółka w ramach realizacji swojej strategii rozwoju polegającej m.in. na zawieraniu umów przewidujących współpracę ze spółkami z branży nowych technologii prowadzi nieustannie rozmowy z potencjalnymi klientami. Spółki zainteresowane współpracą z IPO Doradztwo Kapitałowe, docelowo planują przeprowadzenie ofert prywatnych bądź publicznych i dopuszczenie/wprowadzenie papierów wartościowych do zorganizowanego systemu obrotu. Współpraca ze spółkami z branży nowych technologii wpisuje się w rozwój jednego z segmentów działalności Spółki, tj. działalności inwestycyjnej, w ramach której Spółka oferując wsparcie kapitałowe i merytoryczne spółek we wczesnych stadiach rozwoju przedsiębiorstw (start-up) prowadzi inwestycje średnioterminowe w szczególności w branży nowych technologii. W ramach współpracy z podmiotami z branży nowych technologii Emitent zakłada pełnienie roli doradcy finansowego dla tych podmiotów, jak również ma zamiar zaangażować się w nie kapitałowo.

4.5 Istotne zdarzenia po dacie bilansu

W ocenie Zarządu nie wystąpiły inne niż wskazane w pkt. 4.3 istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

4.6 Informacja dotycząca prognoz

Spółka nie publikowała prognoz jednostkowych ani skonsolidowanych wyników finansowych na rok 2017.

4.7 Opis stanu realizacji i inwestycji Grupy Kapitałowej Emitenta oraz harmonogram ich realizacji

Dokument informacyjny – podstawowy Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13 a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

5 Dane kontaktowe

5.1.1 Kontakt do Spółki

IPO Doradztwo Kapitałowe S.A.
Ul. Moniuszki 1A, 00-014 Warszawa
e-mail ipo@ipo.com.pl
tel. +48 (22) 250 84 14
faks. +48 (22) 250 84 17

5.1.2 Kontakt dla Inwestorów

Jarosław Ostrowski – Prezes Zarządu
e-mail: inwestorzy@ipo.com.pl
tel. +48 (22) 250 84 14