



Grupa Kapitałowa

INTERNET GROUP S.A.

NIEBADANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRESY TRZECH I DWUNASTU MIESIĘCY ZAKOŃCZONE DNIA
31 GRUDNIA 2012 ROKU

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 31 grudnia 2012 r.	3
SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	5
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SKRÓCONY JEDNOSTKOWY BILANS.....	8
SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
ŚRÓDROCZNA SKRÓCONA SKONSOLIDOWANA INFORMACJA DODATKOWA	11
1. Informacje ogólne	11
2. Postanowienie o wykonaniu układu oraz wypowiedzenie porozumienia inwestycyjnego	13
3. Skład Grupy	13
4. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.....	15
5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności	17
6. Dane porównawcze	17
7. Istotne zasady rachunkowości.....	18
8. Istotne zmiany w sytuacji Grupy w ciągu 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2012 r.	18
9. Informacje dotyczące segmentów działalności	18
10. Przychody i koszty finansowe	19
10.1. Przychody finansowe skonsolidowane	19
10.2. Koszty finansowe skonsolidowane.....	19
11. Podatek dochodowy	19
12. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	20
13. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.....	20
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20
15. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe.....	20
15.1. Kapitał podstawowy	20
16. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	25
17. Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	26
18. Zobowiązania warunkowe	26
19. Aktywa i związane z nimi zobowiązania przeznaczone do zbycia oraz działalność zaniechana.....	26
20. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	27
INFORMACJE WYMAGANE ROZPORZĄDZENIEM MINISTRA FINANSÓW	32

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
 za okresy 3 i 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 r.**

		Za okres		Za okres	
		3 miesiący	12 miesięcy	3 miesiący	12 miesięcy
		zakończony 31 grudnia 2012		zakończony 31 grudnia 2011	
	noty	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(badane)
INTERNET GROUP S.A. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w tysiącach złotych)					
Przychody ze sprzedaży		0	(5)	93	1 032
Przychody ze sprzedaży usług		0	(5)	93	1 032
Koszty operacyjne		(269)	(1 352)	(809)	(2 527)
Amortyzacja		(3)	(14)	12	(10)
Zużycie materiałów i energii		(0)	(1)	(4)	(15)
Usługi obce		(177)	(1 008)	(388)	(1 500)
Podatki i opłaty		(31)	(110)	(6)	(10)
Wynagrodzenia i inne świadczenia		(49)	(204)	(414)	(983)
Pozostałe koszty rodzajowe		(9)	(14)	(9)	(9)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		(269)	(1 357)	(716)	(1 495)
Pozostałe przychody operacyjne		0	150	53	129
Pozostałe koszty operacyjne		(24)	(130)	(763)	(766)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		(293)	(1 337)	(1 426)	(2 132)
Zysk/(strata) na wyłączeniu jednostek zależnych z konsolidacji		0	3 703	0	(3 707)
Przychody finansowe	10	11	130 731	0	2
Koszty finansowe	10	(511)	(20 899)	(3 323)	(13 161)
Zysk/(strata) brutto		(792)	112 198	(4 749)	(18 998)
Podatek dochodowy	11	0	0	0	0
Zysk/(strata) netto przed działalnością zaniechaną		(792)	112 198	(4 749)	(18 998)
Strata na działalności zaniechanaj	19	0	(649)	(3 307)	(6 545)
Zysk/(strata) netto za okres obrotowy		(792)	111 549	(8 056)	(25 543)
Przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(792)	111 549	(8 056)	(25 543)
Inne całkowite dochody		0	0	0	199
Całkowity dochód za okres		(792)	111 549	(8 056)	(25 344)
Przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(792)	111 549	(8 056)	(25 344)
Zysk/(strata) przed działalnością zaniechaną na jedną akcję - podstawowa i rozwodniona z wyniku za okres (w złotychkach)		(0,02)	2,62	(0,12)	(0,48)
Zysk/(strata) na jedną akcję - podstawowa i rozwodniona z wyniku za okres (w złotychkach)		(0,02)	2,61	(0,20)	(0,64)

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 31 grudnia 2012 r.

INTERNET GROUP S.A. SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS (w tysiącach złotych)			
	noty	<u>31 grudnia 2012</u> (niebadane)	<u>31 grudnia 2011</u> (badane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe		10	24
Rzeczowe aktywa trwałe		7	20
Wartości niematerialne i prawne		3	4
Należności długoterminowe		0	0
Aktywa obrotowe		473	661
Zapasy		0	3
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		379	636
Inwestycje krótkoterminowe		0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	94	22
Aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	19	0	47 927
Suma aktywów		483	48 612
PASYWA			
Kapitał własny ogółem		(798)	(118 320)
- w tym przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	15	(798)	(118 320)
Kapitał podstawowy		4 452	47 454
Inne elementy kapitału własnego		(5 251)	(165 774)
Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych		0	0
Zobowiązania długoterminowe		0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		1 281	130 480
Rezerwy		20	0
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	16	659	96 428
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	17	0	23 887
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		602	9 284
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów		0	468
Przychody przyszłych okresów		0	413
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami zakwalifikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	19	0	36 452
Suma pasywów		483	48 612

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 r.

INTERNET GROUP S.A. SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tysiącach złotych)		za okres	
		12 miesięcy	12 miesięcy
		zakończonych	
		31 grudnia 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011 (badane)
Przebieg	noty		
Przebieg środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Wynik brutto na działalności kontynuowanej		112 198	(18 988)
Wynik brutto na działalności zaniechanej		(649)	(6 320)
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		698	3 087
Odsetki i dywidendy netto		5 607	17 899
Zysk na wykonaniu układu		(115 181)	
Zmiana stanu należności		2 950	(83)
Zmiana stanu zapasów		3	
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(2 008)	5 816
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów		96	(1 398)
Zmiana stanu rezerw		20	
Podatek dochodowy (zapłacony/otrzymany)		0	403
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych		(245)	2 386
Pozostałe			74
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		3 490	2 876
Przebieg środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		0	
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(237)	(1 079)
Nabycie udziałów i akcji		0	0
Sprzedaż udziałów i akcji		0	0
Dywidendy otrzymane		0	0
Wykup obligacji		0	0
Spłata pożyczek		0	0
Odsetki otrzymane		0	0
Utrata kontroli w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wsp. przedsięwzięciach		(3 627)	(535)
Środki pieniężne w spółkach zależnych wydane w ramach układu		(75)	0
Pozostałe			3
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(3 939)	(1 611)
Przebieg środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów / pożyczek		650	0
Spłata kredytów / pożyczek		(332)	(421)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(286)	(1 365)
Odsetki zapłacone		(117)	(505)
Pozostałe			(108)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(85)	(2 399)
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ewivalentów		(534)	(1 134)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		628	1762
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	14	94	628
- w jednostce dominującej		94	22
- w spółkach przypisanych do działalności zaniechanej		0	606

GRUPA KAPITAŁOWA INTERNET GROUP S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okresy 3 i 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 roku
 (w tysiącach PLN)

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 r.

INTERNET GROUP S.A. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tysiącach złotych)									
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Inne elementy kapitału własnego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem	
2012									
Na 1 stycznia 2012 (badane)	47 454	93 331	24 027	0	(283 132)	(118 320)	0	(118 320)	
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	111 548	111 548	0	111 548	
Emisja akcji	5 974					5 974	0	5 974	
Obniżenie kapitału zakładowego	(48 975)				48 975	0		0	
Na 31 grudnia 2012 (niebadane)	4 452	93 331	24 027	0	(122 608)	(798)	0	(798)	
2011									
Na 1 stycznia 2011 (badane)	47 454	93 331	24 341	(204)	(257 898)	(92 976)	0	(92 976)	
Całkowity dochód za okres	0	0	0	199	(25 543)	(25 344)	0	(25 344)	
Zmiany w strukturze grupy kapitałowej	0	0	(314)	5	309	0	0	0	
Na 31 grudnia 2011 (badane)	47 454	93 331	24 027	0	(283 132)	(118 320)	0	(118 320)	

Śródroczna skrócona skonsolidowana informacja dodatkowa do śródrocznego sprawozdania finansowego
 stanowi jego integralną część

**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
 za okresy 3 i 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 r.**

		Za okres		Za okres	
		3 miesiące	12 miesięcy	3 miesiące	12 miesięcy
		zakończony 31 grudnia 2012		zakończony 31 grudnia 2011	
	noty	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(badane)
Przychody ze sprzedaży		0	(5)	93	1 032
Przychody ze sprzedaży usług		0	(5)	93	1 032
Koszty operacyjne		(269)	(1 352)	(809)	(2 527)
Amortyzacja		(3)	(14)	12	(10)
Zużycie materiałów i energii		(0)	(1)	(4)	(15)
Usługi obce		(177)	(1 008)	(388)	(1 500)
Podatki i opłaty		(31)	(110)	(6)	(10)
Wynagrodzenia i inne świadczenia		(49)	(204)	(414)	(983)
Pozostałe koszty rodzajowe		(9)	(14)	(9)	(9)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		(269)	(1 357)	(716)	(1 495)
Pozostałe przychody operacyjne		0	150	52	129
Pozostałe koszty operacyjne		(24)	(130)	(764)	(766)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		(293)	(1 337)	(1 428)	(2 132)
Przychody finansowe		11	130 748	18	71
Koszty finansowe		(511)	(20 899)	(7 323)	(17 161)
Zysk/(strata) brutto		(792)	108 512	(8 733)	(19 222)
Podatek dochodowy		0	0	0	0
Całkowity dochód za okres		(792)	108 512	(8 733)	(19 222)
Zysk/(strata) na jedną akcję - podstawowa i rozwodniona z wyniku za okres (w złotychkach)		(0,02)	2,54	(0,22)	(0,49)

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY BILANS
na dzień 31 grudnia 2012 r.

INTERNET GROUP S.A. SKRÓCONY JEDNOSTKOWY BILANS (w tysiącach złotych)	noty	<u>31 grudnia 2012</u> (niebadane)	<u>31 grudnia 2011</u> (badane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe		10	24
Rzeczowe aktywa trwałe		7	20
Wartości niematerialne i prawne		3	4
Należności długoterminowe		0	0
Aktywa obrotowe		473	2 813
Zapasy		0	3
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		379	1 935
Inwestycje krótkoterminowe		0	853
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		94	22
Aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	13 700
Suma aktywów		483	16 537
PASYWA			
Kapitał własny ogółem		(798)	(115 284)
Kapitał podstawowy		4 452	47 454
Inne elementy kapitału własnego		(5 250)	(162 738)
Zobowiązania długoterminowe		0	0
		0	
Zobowiązania krótkoterminowe		1 281	131 821
Rezerwy		20	1 333
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek		659	96 428
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji		0	23 887
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		602	9 298
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów		0	462
Przychody przyszłych okresów		0	413
Suma pasywów		483	16 537

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 r.

INTERNET GROUP S.A. SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tysiącach złotych)		za okres	
		12 miesięcy	12 miesięcy
		zakończonych	
		31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
		(niebadane)	(badane)
		noty	
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto		108 512	(19 222)
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		14	10
Odsetki i dywidendy netto		5 418	17 072
Zysk na wykonaniu układu		(115 181)	0
Zmiana stanu należności		176	381
Zmiana stanu zapasów		3	0
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		1 335	1 445
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów		(875)	295
Zmiana stanu rezerw		20	
Podatek dochodowy (zapłacony/otrzymany)		0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(578)	(19)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wnip		0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wnip		0	0
Nabycie udziałów i akcji		0	0
Sprzedaż udziałów i akcji		0	0
Dywidendy otrzymane		0	0
Wykup obligacji		0	0
Spłata pożyczek		0	0
Odsetki otrzymane		0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		0	0
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Emisja akcji		0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów / pożyczek		650	0
Spłata kredytów / pożyczek		0	0
Odsetki zapłacone		0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		650	0
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		72	(19)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		22	41
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		94	22

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 r.

INTERNET GROUP S.A. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tysiącach złotych)	Kapitał podstawowy	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
Na 1 stycznia 2012 (badane)	47 454	(162 738)	(115 284)
Całkowity dochód za okres		108 512	108 512
Emisja akcji	5 974		5 974
Obniżenie kapitału zakładowego	(48 975)	48 975	0
Na 31 grudnia 2012 (niebadane)	4 452	(5 250)	(798)
Na 1 stycznia 2011 (badane)	47 454	(143 516)	(96 062)
Całkowity dochód za okres	0	(19 222)	(19 222)
Na 31 grudnia 2011 (badane)	47 454	(162 738)	(115 284)

ŚRÓDROCZNA SKRÓCONA SKONSOLIDOWANA INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje ogólne

Do dnia 17 maja 2012 r. Grupa Kapitałowa Internet Group S.A. („Grupa”; „Grupa Kapitałowa”) składała się z Internet Group S.A. („Emitent”, „Spółka”) i jej spółek zależnych (Nota 3.). W dniu 17 maja 2012 r., w wyniku realizacji układu (opisanego w Nocie 2.), Spółka przeniosła na największego swojego wierzyciela, tj. BRE Bank S.A., wszystkie posiadane udziały i akcje w kapitałach zakładowych spółek zależnych, w wyniku czego Grupa Kapitałowa przestała istnieć.

Siedziba Emitenta: 00-838 Warszawa, ul. Prosta 32.

Emitent jest wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000045531.

Emitentowi nadano numer statystyczny REGON 670821904.

Do podstawowej działalności Grupy należało:

- Świadczenie usług telemarketingowych i sprzedaży przez telefon oraz obsługa infolinii dla klientów zewnętrznych,
- Świadczenie usług IT, internetowych oraz telekomunikacyjnych,
- Integracja serwisów i narzędzi internetowych, reklama e-mailingowa.

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu struktura akcjonariatu Spółki przedstawiała się następująco (zgodnie z wiedzą Spółki wynikającą z otrzymywanych przez nią zawiadomień):

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki:

Dane akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Tavaglione Services Limited z siedzibą w Vyzantiou 30, 2nd floor, Flat/Office 22, Strovolos, 2064, Nikozja, Cypr	95.388.513	21,42%	95.388.513	21,42%
Bloemer Investments Limited z siedzibą w Vyzantiou 30, 2nd floor, Flat/Office 22, Strovolos, 2064, Nikozja, Cypr	95.288.502	21,40%	95.288.502	21,40%
Congio Investments Limited z siedzibą w Vyzantiou 30, 2nd floor, Flat/Office 22, Strovolos, 2064, Nikozja, Cypr	95.288.502	21,40%	95.288.502	21,40%
W Investments Holdings Limited z siedzibą w Larnace, Ermou, 32-34 Court, Flat/Office 105, P.C. 6021, Cypr	114.741.942	25,77%	114.741.942	25,77%

Osoby posiadające pośrednio powyżej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce:

Dane akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Piotr Wiśniewski, Prezes Zarządu Spółki	114.741.952	25,77%	114.741.952	25,77%

Ponadto, zgodnie z treścią zawiadomienia, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 27/2013 z dnia 5 lutego 2013 r., spółki:

- a) Tavaglione Services Limited z siedzibą na Cyprze,
- b) Bloemer Investments Limited z siedzibą na Cyprze,
- c) Congio Investments Limited z siedzibą na Cyprze,

(zwane dalej: „członkami porozumienia”), zawarły porozumienie w przedmiocie prowadzenia wspólnej polityki wobec Spółki, nabywania jej akcji oraz zgodnego głosowania na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z treścią zawiadomienia, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym 45/2013 z dnia 21 lutego 2013 r., członkowie porozumienia są uprawnieni łącznie do 285.965.517 akcji serii P Spółki, stanowiących 64,22% jej kapitału zakładowego i uprawniających do 285.965.517 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 64,22% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Czas trwania Emitenta jest nieoznaczony.

Działalność Emitenta nie wykazuje charakteru sezonowości bądź cykliczności.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Dnia 01.03.2013 śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres 12 miesięcy, zakończony 31 grudnia 2012 r., zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. Postanowienie o wykonaniu układu oraz wypowiedzenie porozumienia inwestycyjnego

W dniu 22 maja 2012 r. Spółka złożyła do sądu upadłościowego wniosek o wydanie postanowienia o zakończeniu postępowania upadłościowego. W dniu 6 lipca 2012 r. Spółka złożyła do sądu upadłościowego wniosek o wydanie postanowienia o wykonaniu układu. W dniu 31 lipca 2012 r. sąd upadłościowy wydał postanowienie o zakończeniu postępowania upadłościowego Spółki. W dniu 28 grudnia 2012 r. sąd upadłościowy wydał postanowienie o wykonaniu układu przyjętego przez zgromadzenie wierzycieli w postępowaniu upadłościowym Spółki.

W dniu 12 listopada 2012 r. Jan Ryszard Wojciechowski doręczył Spółce wypowiedzenie porozumienia inwestycyjnego, które w dniu 14 października 2011 r. zawarli:

- a. Spółka,
- b. Dom Maklerski IDM S.A.,
- c. Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- d. Kwadratco Services Limited,
- e. Mariusz Sperczyński,
- f. Ryszard Wojciechowski.

W dniu 28 grudnia 2012 r. Mariusz Sperczyński oraz Kwadratco Services Limited doręczyli Spółce wypowiedzenie przedmiotowego porozumienia inwestycyjnego.

3. Skład Grupy

Skład Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r.:

Jednostki zależne	Segment	Siedziba	Zakres działalności	Efektywny udział Emitenta w kapitale	
				31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
AD.NET S.A. w upadłości likwidacyjnej ("Ad.net")	Działalność zaniechana	Warszawa	Reklama	0%	89% brak kontroli
Ad.net SIA ²	Działalność zaniechana	Łotwa	Reklama	0%	45% brak kontroli
Ad.net UAB ²	Działalność zaniechana	Litwa	Reklama	0%	45% brak kontroli
Ad.net Network Ou ²	Działalność zaniechana	Estonia	Reklama	0%	45% brak kontroli
Ad.Net sp. z o.o. ²	Działalność zaniechana	Ukraina	Reklama	0%	54% brak kontroli

Jednostki zależne	Segment	Siedziba	Zakres działalności	Efektywny udział Emitenta w kapitale	
				31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Ad.Net SVK s.r.o. ²	Działalność zaniechana	Słowacja	Reklama	0%	89% brak kontroli
UAB Textads ³	Działalność zaniechana	Litwa	Reklama	0%	23% brak kontroli
X.P. sp. z o.o. ²	Działalność zaniechana	Chorwacja	Reklama	0%	49% brak kontroli
Webtel sp. z o.o. („Webtel”)	Działalność zaniechana	Warszawa	Informatyka, nowe technologie	0%	100%
Grupa Pino sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej („PRV”, “PINO”)	Działalność zaniechana	Warszawa	Internet	0%	100%
SIA Pino LV ⁴	Działalność zaniechana	Łotwa	Internet	0%	51%
UAB Pino LT ⁴	Działalność zaniechana	Litwa	Internet	0%	51%
OÜ.Pino.EE ⁴	Działalność zaniechana	Estonia	Internet	0%	51%
ABC Market OU ⁵	Działalność zaniechana	Estonia	Internet	0%	51%
Call Center Poland S.A. (“CCP”)	Działalność zaniechana	Warszawa	Call center	0%	100%
ContactPoint sp. z o.o. (“CP”)	Działalność zaniechana	Warszawa	Call center	0%	100%
Call Connect sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej (“Call Connect”)	Działalność zaniechana	Warszawa	Call center	0%	100% brak kontroli
Call Center Poland, Spółka Akcyjna sp. jawna ¹	Działalność zaniechana	Warszawa	Call center	0%	100%
Communication One Consulting sp. z o.o. („COC”)	Działalność zaniechana	Warszawa	Doradztwo i szkolenia	0%	100%

¹Spółka pośrednio zależna poprzez Call Center Poland S.A. oraz ContactPoint sp. z o.o.

²Spółki pośrednio zależne i współzależne poprzez Ad.net. Ad.net efektywnie posiada 51% udziałów w kapitale zakładowym Ad.net UAB, Ad.net Network Ou oraz Ad.net SIA, 61% w Ad.Net sp. z o.o., 55% w X.P. sp. z o.o., 100% w Ad.net SVK s.r.o.

³Spółka pośrednio zależna poprzez Ad.net UAB. Ad.net UAB posiada 51% udziałów w kapitale zakładowym UAB Textads.

⁴Spółka pośrednio zależna poprzez Grupę Pino sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej. Grupa Pino sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej posiada 51% udziałów w kapitale zakładowym SIA Pino LV, UAB Pino LT, OÜ.Pino.EE.

⁵Spółka pośrednio zależna poprzez OÜ.Pino.EE. OÜ.Pino.EE posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym ABC Market OU.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. udział w ogólnej liczbie głosów, posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych, był równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

4. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. wchodził:

Piotr Mikołaj Wiśniewski – Prezes Zarządu,
Piotr Seweryn Sawala – Wiceprezes Zarządu,
Małgorzata Anna Walczak – Wiceprezes Zarządu,
Marek Adam Zbrojski – Członek Zarządu.

W okresie 12 miesięcy, zakończonym 31 grudnia 2012 r., w składzie Zarządu Emitenta zaszły następujące zmiany:

- W dniu 1 sierpnia 2012 r. Jan Ryszard Wojciechowski złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Emitenta, ze skutkiem na dzień 9 sierpnia 2012 r.
- W dniu 1 sierpnia 2012 r. Rada Nadzorcza Emitenta powołała:
 - na stanowisko Prezesa Zarządu Emitenta –Bartłomieja Gołę;
 - na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Emitenta –Tomasza Jakubiaka;
 - na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Emitenta –Mariusza Sparczyńskiego, dotychczasowego Członka Zarządu Emitenta.
- W dniu 21 września 2012 r. Mariusz Sparczyński złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Emitenta, ze skutkiem na dzień 20 września 2012 r.
- W dniu 12 listopada 2012 r. Rada Nadzorcza Emitenta odwołała Bartłomieja Gołę z funkcji Prezesa Zarządu Emitenta oraz Tomasza Jakubiaka z funkcji Wiceprezesa Zarządu Emitenta.
- W dniu 12 listopada 2012 r. Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę o powołaniu Marka Zbrojskiego na stanowisko Prezesa Zarządu Emitenta.
- W dniu 11 grudnia 2012 r. Rada Nadzorcza Emitenta odwołała Marka Zbrojskiego z funkcji Prezesa Zarządu Emitenta.
- W dniu 11 grudnia 2012 r. Rada Nadzorcza Emitenta powołała:
 - Piotra Mikołaja Wiśniewskiego na stanowisko Prezesa Zarządu Emitenta;
 - Piotra Seweryna Sawalę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Emitenta;
 - Małgorzatę Annę Walczak na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Emitenta;
 - Marka Adama Zbrojskiego na stanowisko Członka Zarządu Emitenta.

Po dniu 31 grudnia 2012 r. do daty publikacji niniejszego sprawozdania nastąpiły kolejne zmiany w składzie Zarządu Emitenta:

- W dniu 11 stycznia 2013 r. Rada Nadzorcza Emitenta odwołała z dniem 28 lutego 2013 r. Marka Zbrojskiego z funkcji Członka Zarządu.
- W dniu 23 stycznia 2013 r. Piotr Seweryn Sawala złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Emitenta.

W skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31 grudnia 2011 r. wchodził:

Jacek Pogonowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Ewa Duda	- Członek Rady Nadzorczej,
Danuta Raczkiwicz-Chenczke	- Członek Rady Nadzorczej,
Adam Dzierżawski	- Członek Rady Nadzorczej,
Jacek Pietrzyk	- Członek Rady Nadzorczej,
Jarosław Płomiński	- Członek Rady Nadzorczej.

W skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31 grudnia 2012 r. wchodził:

Radosław Kwaśnicki	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Karol Szymański	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Oskar Kowalewski	- Członek Rady Nadzorczej,
Tadeusz Pietka	- Członek Rady Nadzorczej,
Sylwia Pusz	- Członek Rady Nadzorczej,
Piotr Sierdzan	- Członek Rady Nadzorczej.

W okresie 12 miesięcy zakończonych w dniu 31 grudnia 2012 r. nastąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta:

- W dniu 26 czerwca 2012 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta odwołało ze składu Rady Nadzorczej Ewę Dudę oraz powołało do składu Rady Nadzorczej Łukasza Mozgałę i Rafała Abratańskiego.
- W dniu 6 sierpnia 2012 r. Jacek Pogonowski złożył rezygnację z funkcji przewodniczącego Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 8 sierpnia 2012 r.
- W dniu 13 sierpnia 2012 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta odwołało ze składu Rady Nadzorczej Adama Dzierżawskiego i Jacka Pietrzyka, powołując jednocześnie do jej składu Grzegorza Sparczyńskiego.
- W dniu 12 listopada 2012 r., podczas II części obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta odwołano Rafała Abratańskiego z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta, Łukasza Mozgałę z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta, Danutę Raczkiwicz-Chenczke z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta, Jarosława Płomińskiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta oraz Grzegorza Sparczyńskiego z funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta.
- W dniu 12 listopada 2012 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta powołało:
 - Adama Szprota na Członka Rady Nadzorczej Emitenta, jednocześnie powierzając mu funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta;
 - Karola Szymańskiego na Członka Rady Nadzorczej Emitenta, jednocześnie powierzając mu funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta;
 - Alicję Piskorz na Członka Rady Nadzorczej Emitenta;
 - Damiana Dworka na Członka Rady Nadzorczej Emitenta;
 - Dariusza Kulgawczuka na Członka Rady Nadzorczej Emitenta.
- W dniu 11 grudnia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta odwołało:
 - Adama Szprota z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta;
 - Alicję Piskorz z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta;
 - Dariusza Kulgawczuka z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta;
 - Damiana Dworka z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta.

- W dniu 11 grudnia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta powołało:
 - Radosława Kwaśnickiego na Członka Rady Nadzorczej Emitenta, jednocześnie powierzając mu funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
 - Oskara Kowalewskiego na Członka Rady Nadzorczej Emitenta;
 - Tadeusza Pietkę na Członka Rady Nadzorczej Emitenta;
 - Sylwię Pusz na Członka Rady Nadzorczej Emitenta;
 - Piotra Sieradzana na Członka Rady Nadzorczej Emitenta.

Po dniu 31 grudnia 2012 r. do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta.

5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. z późniejszymi zmianami w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (rozporządzenie) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej Internet Group S.A. na dzień 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 12 i 3 miesięcy, zakończony 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich (PLN), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w zaokrągleniu do tysięcy PLN. Ze względu na przyjęty sposób prezentacji danych w tysiącach złotych oraz zastosowaną technikę zaokrągleń, poszczególne pozycje sprawozdania mogą nie sumować się do wartości zbiorczych.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Internet Group S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Zarząd Emitenta oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

6. Dane porównawcze

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej zawiera dane porównawcze. Są to:

- skonsolidowany bilans, sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 r.;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat, sporządzony za okres 3 i 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.;
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.;
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, sporządzony za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.

7. Istotne zasady rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2011 r., z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2012 r.

- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów*, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub później. Zmiany dotyczą założeń przyjmowanych przy ustalaniu podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych według modelu wartości godziwej. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiana nie została zatwierdzona przez UE. Spółka nie posiada ani nieruchomości inwestycyjnych, ani rzeczowych aktywów trwałych wycenianych według modelu wartości godziwej. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych*, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub później. Zmiany dotyczą aktywów przeniesionych (w rozumieniu MSR 39). Jeżeli przeniesione aktywa nie są usuwane z bilansu w całości, jednostka ujawnia informacje, które umożliwiają użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie powiązań pomiędzy tymi aktywami, które nie zostały usunięte z bilansu, a związanymi z nimi zobowiązaniami. Jeżeli aktywa te są w całości usuwane z bilansu, ale jednostka nadal pozostaje w nie zaangażowana, ujawnia się informacje, które umożliwiają użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę charakteru ich zaangażowania oraz związanych z nim ryzyk. Przepisy przejściowe nie wymagają ujawnienia informacji za okresy porównawcze. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy*, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub później. Jeżeli data przejścia jednostki na MSSF przypada na dzień wyjścia z hiperinflacji lub później, jednostka może wybrać wycenę wszystkich aktywów i zobowiązań posiadanych przed końcem okresu hiperinflacji według wartości godziwej na dzień przejścia na MSSF. Zwolnienie to może być jednak zastosowane tylko do aktywów i zobowiązań, które podlegały znaczącej hiperinflacji. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiana nie została zatwierdzona przez UE. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

8. Istotne zmiany w sytuacji Grupy w ciągu 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2012 r.

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów wynik na działalności operacyjnej odzwierciedla wynik Emitenta za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 i 2011 r. Do dnia wykonania układu wyniki spółek zależnych wraz z odpisem ich wartości były zaprezentowane w pozycji „działalność zaniechana”. W II kwartale w wyniku realizacji układu Emitent rozpoznał 3.703 tys. PLN zysku na wyłączeniu jednostek zależnych z konsolidacji (spółek zależnych Emitenta przejętych przez BRE Bank SA), która to kwota pozostaje niezmienna na dzień 31 grudnia 2012.

9. Informacje dotyczące segmentów działalności

Grupa nie wyodrębnia segmentów w ramach prowadzonej działalności.

10. Przychody i koszty finansowe**10.1. Przychody finansowe skonsolidowane**

	Za okres		Za okres	
	3 miesiące	12 miesięcy	3 miesiące	12 miesięcy
	zakończony 31 grudnia 2012		zakończony 31 grudnia 2011	
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(badane)
Przychody dotyczące wykonania układu, w tym:	0	130 636	0	0
-umorzenie kredytów i odsetek	0	100 386	0	0
-umorzenie obligacji	0	24 859	0	0
-rozwiązanie rezerw	0	1 333	0	0
-umorzenie innych zobowiązań	0	4 057	0	0
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	10	35	0	2
Pozostałe przychody finansowe	1	60	0	0
RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE	11	130 731	0	2

10.2. Koszty finansowe skonsolidowane

	Za okres		Za okres	
	3 miesiące	12 miesięcy	3 miesiące	12 miesięcy
	zakończony 31 grudnia 2012		zakończony 31 grudnia 2011	
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(badane)
Odsetki od obligacji i kredytów	(10)	(4 940)	(3 318)	(13 156)
Koszty dot. wykonania układu, w tym:	0	(15 454)	0	0
- przejęte akcje i udziały	0	(13 200)	0	0
- umorzone wierzytelności	0	(2 254)	0	0
Pozostałe	(501)	(505)	(5)	(5)
RAZEM KOSZTY FINANSOWE	(511)	(20 899)	(3 323)	(13 161)

11. Podatek dochodowy

Na dzień bilansowy Grupa dokonuje szacunku odzyskiwanej wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego i rozpoznaje aktywa z tytułu podatku odroczonego do wysokości rezerwy z tytułu podatku odroczonego w spółkach, w których pogorszyła się sytuacja operacyjna albo które ogłosiły upadłość.

W przypadku Emitenta brak jest rozpoznania na dzień 31 grudnia 2012 aktywów z tytułu podatku odroczonego, co wynika z braku możliwości wiarygodnego oszacowania przyszłych transakcji generujących potencjalny zysk podatkowy.

12. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Emitent nie wypłacał dywidend w okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

13. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

W wyniku realizacji układu doszło do zmian w strukturze Grupy Kapitałowej, w rezultacie czego Emitent w 2012 r. rozpoznał 3.703 tys. PLN zysku na wyłączeniu jednostek zależnych z konsolidacji (spółek zależnych Emitenta przejętych przez BRE Bank S.A.).

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz 31 grudnia 2011 r., składało się w całości ze środków pieniężnych w banku i w kasie.

15. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe

15.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy (wartościowo)	<i>31 grudnia 2012 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2011 (badane)</i>
Wartość nominalna akcji wszystkich serii:		
- na dzień 31 grudnia 2011 – 1,20 (nie w tysiącach) każda akcja		
- na dzień 31 grudnia 2012 – 0,10 (nie w tysiącach) każda akcja		
Akcje zwykłe serii A	10	120
Akcje zwykłe serii B	20	240
Akcje zwykłe serii C	120	1 440
Akcje zwykłe serii D	100	1 200
Akcje zwykłe serii E	405	4 860
Akcje zwykłe serii F	2 621	31 447
Akcje zwykłe serii G	5	64
Akcje zwykłe serii H	283	3 399
Akcje zwykłe serii Ł	390	4 684
Akcje zwykłe serii M	382	-
Akcje zwykłe serii N	116	-
Razem kapitał podstawowy	4 452	47 454

Na dzień 31 grudnia 2012 r. kapitał zakładowy Internet Group S.A. wynosił 4.452 tys. PLN i dzielił się na akcje o wartości nominalnej 0,10 PLN każda. Łączna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki wynosiła 44.523.052.

W dniu 13 sierpnia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 5 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 31.166 tys. PLN, tj. z kwoty 53.428 tys. PLN do kwoty 22.262

tys. PLN. Przedmiotowa uchwała zakładała obniżenie kapitału zakładowego poprzez obniżenie wartości nominalnej jednej akcji z ceny nominalnej w kwocie 1,20 PLN do kwoty 0,50 PLN.

Obniżenie kapitału zakładowego, o którym mowa, nie zostało zarejestrowane przez właściwy sąd rejestrowy. W dniu 12 listopada 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta uchwałą nr 7 uchyliło w całości wyżej wspomnianą uchwałę nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 sierpnia 2012 r. w sprawie obniżenia kapitału zakładowego.

Kolejno w dniu 11 grudnia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta podjęło uchwałę nr 3 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Emitenta poprzez obniżenie wartości nominalnej jednej akcji z kwoty 1,20 PLN do kwoty 0,10 PLN. W wyniku obniżenia wartości nominalnej akcji kapitał zakładowy Emitenta uległ obniżeniu o kwotę 48.975 tys. PLN, to jest z kwoty 53.428 tys. PLN do kwoty 4.452 tys. PLN. Wspomniane obniżenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez właściwy sąd rejestrowy w dniu 21 grudnia 2012 r. Zatem na dzień bilansowy, tj. dzień 31 grudnia 2012 r., kapitał podstawowy Emitenta wynosił 4.452 tys. PLN.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji akcji serii I

W dniu 11 grudnia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta podjęło uchwałę nr 7 o zmianie uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 11 marca 2008 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

Powyższa uchwała była konsekwencją podjęcia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 11 grudnia 2012 r. uchwały nr 3 o obniżeniu kapitału zakładowego Emitenta. Wspomniana uchwała nr 7 zmieniła liczbę nowych akcji na okaziciela serii I z liczby 2.200.000 na 26.400.000 oraz cenę nominalną akcji z 1,20 PLN na 0,10 PLN. Ponadto tą samą uchwałą Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd Spółki do określenia, za zgodą Rady Nadzorczej, ceny emisyjnej akcji serii I.

W związku z podjęciem wspomnianej uchwały nr 7 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dnia 11 grudnia 2012 r. podjęło uchwałę nr 8, którą to uchwałą zmieniło uchwałę nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 11 marca 2008 r. w sprawie emisji przez Emitenta warrantów subskrypcyjnych serii A. Uchwała nr 8 z 11 grudnia 2012 r. zmieniła liczbę warrantów subskrypcyjnych Emitenta serii A z liczby 2.200.000 na 26.400.000 oraz cenę nominalną akcji z 1,20 PLN na 0,10 PLN. Ponadto rzeczona uchwała zmieniła powiernika wspomnianych warrantów z BRE Bank S.A. na Zarząd Emitenta.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji akcji serii J, K, L i Ł

W dniu 26 kwietnia 2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii J, emisji akcji serii K, emisji akcji serii L i akcji serii Ł oraz emisji warrantów subskrypcyjnych serii B, emisji warrantów subskrypcyjnych serii C, emisji warrantów subskrypcyjnych serii D oraz emisji warrantów subskrypcyjnych serii E, z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki. Wartość nominalną warunkowego podwyższenia określono na kwotę nie wyższą niż 72.681 tys. PLN.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii J, K, L oraz Ł o wartości nominalnej 1,20 PLN każda. Celem warunkowego podwyższenia kapitału było przyznanie praw do objęcia akcji serii J posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii B, przyznanie praw do objęcia akcji serii K posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii C, przyznanie praw do objęcia akcji serii L posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii D oraz przyznanie praw do objęcia akcji serii Ł posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii E.

Akcje serii J mogły być wydawane wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne posiadaczom warrantów serii B, którzy złożyli pisemne oświadczenie o objęciu akcji serii J i zapłacili cenę emisyjną akcji serii J.

Akcje serii K mogły być wydawane wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne posiadaczom warrantów serii C, którzy złożyli pisemne oświadczenie o objęciu akcji serii K i zapłacili cenę emisyjną akcji serii K.

Akcje serii L mogły być wydawane wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne posiadaczom warrantów serii D, którzy złożyli pisemne oświadczenie o objęciu akcji serii L i zapłacili cenę emisyjną akcji serii L.

Akcje serii Ł mogły być wydawane wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne posiadaczom warrantów serii E, którzy złożyli pisemne oświadczenie o objęciu akcji serii Ł i zapłacili cenę emisyjną akcji serii Ł.

Cenę emisyjną akcji serii J, K, L oraz Ł mógł określić Zarząd na podstawie upoważnienia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Objęcie akcji serii J mogło nastąpić najpóźniej do dnia 31 grudnia 2013 r. Objęcie akcji serii K mogło nastąpić najpóźniej do dnia 31 grudnia 2015 r. Objęcie akcji serii L mogło nastąpić najpóźniej do dnia 30 czerwca 2010 r. Objęcie akcji serii Ł mogło nastąpić najpóźniej do dnia 31 grudnia 2010 r.

Akcje Serii J, K, L i Ł miały uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:

- akcje wydane najpóźniej w przypadającym w danym roku dniu dywidendy, ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, miały uczestniczyć w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje zostały wydane;
- akcje wydane po przypadającym w danym roku dniu dywidendy, ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, miały uczestniczyć w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło o ubieganiu się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii J, K, L oraz Ł do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej GPW) oraz postanowiło, że akcje serii J, K, L oraz Ł będą miały formę zdematerializowaną.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w drodze emisji 152 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B, 342 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii C, 150 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii D oraz 450 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii E (dalej również „warranty”). Warranty miały być emitowane nieodpłatnie. Jeden warrant serii B uprawniał do objęcia 110.331 akcji serii J. Jeden warrant serii C uprawniał do objęcia 110.518 akcji serii K. Jeden warrant serii D uprawniał do objęcia 10.000 akcji serii L. Jeden warrant serii E uprawniał do objęcia 10.000 akcji serii Ł.

Warranty były niezbywalne. Warranty, z których prawo do objęcia akcji serii J, K, L oraz Ł nie zostało zrealizowane w terminie, wygasły. Warranty zostały zaoferowane do objęcia w drodze oferty prywatnej. Uprawnionymi do objęcia warrantów serii B, C oraz D byli posiadacze obligacji wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 3 Walnego Zgromadzenia z dnia 26 listopada 2008 r., spełniający kryteria inwestora kwalifikowanego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Uprawnionymi do objęcia Warrantów serii E były podmioty wybrane przez Zarząd Emitenta.

Warranty serii B, C, D zostały objęte przez jedynego obligatariusza Spółki, tj. BRE Bank S.A. Po zaspokojeniu BRE Banku S.A. w ramach wykonania układu przyjętego przez zgromadzenie wierzycieli Spółki w dniu 28 października 2011 r., BRE Bank S.A. zrzekł się warrantów serii B, C i D oraz wyraził zgodę na ich umorzenie – co zostało wykonane uchwałą Zarządu podjętą w dniu 3 lipca 2012 r.

Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd do podjęcia wszelkich działań w związku z emisją i wydaniem warrantów, w tym do określenia treści dokumentu warrantu i odcinka zbiorowego warrantów oraz do zaoferowania mniejszej liczby warrantów niż liczba maksymalna wskazana w uchwale.

Dnia 26 kwietnia 2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie wprowadzenia zmiany do statutu Spółki upoważniającej Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału warunkowego, który wynosił nie więcej niż 72.681 tys. PLN i dzielił się na nie więcej niż:

- 16.770.312 akcji zwykłych na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 1,20 PLN każda,
- 37.797.156 akcji zwykłych na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 1,20 PLN każda,
- 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 1,20 PLN każda,
- 4.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii Ł, o wartości nominalnej 1,20 PLN każda.

W dniu 13 sierpnia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o zmianie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 kwietnia 2010 r. Zmiana ta była podyktowana podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały nr 5 z dnia 13 sierpnia 2012 r. w przedmiocie

obniżenia kapitału zakładowego Spółki poprzez obniżenie ceny nominalnej jednej akcji z kwoty 1,20 PLN do kwoty 0,50 PLN, tj. wymogiem dostosowania uchwalonego kapitału warunkowego do obniżonej ceny nominalnej jednej akcji.

Zgodnie z podjętą uchwałą Zarząd Spółki został upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału warunkowego, który wynosił nie więcej niż 67 521 tys. PLN i dzielił się na nie więcej niż:

- a) 20.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 0,50 PLN,
- b) 50.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 0,50 PLN,
- c) 65.994.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 0,50 PLN,
- d) 387 akcji zwykłych na okaziciela serii Ł, o wartości nominalnej 0,50 PLN.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zmieniło:

- I. Liczby warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji odpowiednio serii J, K, L i Ł:
 - a. serii B z liczby 152 na liczbę 200;
 - b. serii C z liczby 342 na liczbę 500;
 - c. serii D z liczby 150 na liczbę 600;
 - d. serii E z liczby 450 na liczbę 387.
- II. Liczby akcji obejmowanych w zamian za:
 - a. jeden warrant subskrypcyjny serii B z liczby 110.331 na liczbę 100.000;
 - b. jeden warrant subskrypcyjny serii C z liczby 110.518 na liczbę 100.000;
 - c. jeden warrant subskrypcyjny serii D z liczby 10.000 na liczbę 109.990;
 - d. jeden warrant subskrypcyjny serii E z liczby 10.000 na liczbę 387.
- III. Terminy wykonania prawa do objęcia:
 - a. akcji serii J z dnia 31.12.2013 na dzień 31.12.2015;
 - b. akcji serii K z dnia 31.12.2015 na dzień 31.12.2015;
 - c. akcji serii L z dnia 30.06.2010 na dzień 31.12.2015;
 - d. akcji serii Ł z dnia 31.12.2010 na dzień 31.12.2015.
- IV. Krąg podmiotów uprawnionych do objęcia warrantów serii B, warrantów serii C, warrantów serii D z posiadaczy obligacji wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 3 Walnego Zgromadzenia z dnia 26 listopada 2008 r., spełniających kryteria inwestora kwalifikowanego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, na podmioty wskazane przez Zarząd Spółki.

W dniu 12 listopada 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwałą nr 5 uchyliło w całości uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 sierpnia 2012 r. w sprawie zmiany uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 kwietnia 2010 r.

W dniu 11 grudnia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, w związku z uchwałą nr 3 z dnia 11 grudnia 2012 r. w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Emitenta, podjęło uchwałą nr 10 o zmianie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 kwietnia 2010 roku. Uchwała nr 10 z dnia 11 grudnia 2012 r. zmieniła:

- kwotę warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii J, K, L oraz Ł na kwotę 67.997 tys. PLN;
- liczbę nowych akcji na okaziciela serii J na 100.000.000 oraz cenę nominalną akcji na 0,10 PLN, a także termin objęcia akcji serii J na dzień 31 grudnia 2015 r.;
- liczbę nowych akcji na okaziciela serii K na 250.000.000 oraz cenę nominalną akcji na 0,10 PLN;
- liczbę nowych akcji na okaziciela serii L na 329.970.000 oraz cenę nominalną akcji na 0,10 PLN, a także termin objęcia akcji serii L na dzień 31 grudnia 2015 r.;

- liczbę nowych akcji na okaziciela serii Ł na 1 936 oraz cenę nominalną akcji na 0,10 PLN, a także termin objęcia akcji serii Ł na dzień 31 grudnia 2015 r.

Uchwała nr 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 11 grudnia 2012 r. zmieniła ponadto:

- liczbę imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B na liczbę 100 000 000;
- liczbę imiennych warrantów subskrypcyjnych serii C na liczbę 250 000 000;
- liczbę imiennych warrantów subskrypcyjnych serii D na liczbę 329 970 000;
- liczbę imiennych warrantów subskrypcyjnych serii E na liczbę 1 936.

Uchwała nr 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 11 grudnia 2012 r. zmieniła także:

- liczbę akcji serii J obejmowanych w zamian za jeden warrant subskrypcyjny serii B na 1 oraz cenę nominalną tych akcji na 0,10 PLN;
- liczbę akcji serii K obejmowanych w zamian za jeden warrant subskrypcyjny serii C na 1 oraz cenę nominalną tych akcji na 0,10 PLN;
- liczbę akcji serii L obejmowanych w zamian za jeden warrant subskrypcyjny serii D na 1 oraz cenę nominalną tych akcji na 0,10 PLN;
- liczbę akcji serii Ł obejmowanych w zamian za jeden warrant subskrypcyjny serii E na 1 oraz cenę nominalną tych akcji na 0,10 PLN.

W wyniku podjęcia powyższej uchwały nr 10 zostały również zmienione terminy wykonania praw do objęcia akcji:

- serii J na dzień 31 grudnia 2015 r.;
- serii L na dzień 31 grudnia 2015 r.;
- serii Ł na dzień 31 grudnia 2015 r.

Zmieniony został również krąg podmiotów uprawnionych do objęcia warrantów serii B, C oraz D z posiadaczy obligacji wyemitowanych przez Emitenta na podstawie uchwały nr 3 Walnego Zgromadzenia z dnia 26 listopada 2008 r. na nie więcej niż 99 podmiotów wskazanych przez Zarząd Emitenta.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji akcji serii O

W dniu 11 grudnia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 5 w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 36.218 tys. PLN w drodze emisji 362.181.312 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii O, o wartości nominalnej 0,10 PLN za każdą akcję. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane w celu przyznania praw do objęcia akcji serii O posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii G w terminie do 30 czerwca 2013 r. Uchwała upoważniła także Zarząd Emitenta do podjęcia dalszych czynności prawnych, w tym określenia ceny emisyjnej akcji Emitenta serii O oraz innych szczegółowych warunków. Ponadto uchwała pozbawiła dotychczasowych akcjonariuszy Emitenta prawa poboru akcji serii O.

Ponadto w dniu 11 grudnia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 9, w której wyraziło zgodę na emisję przez Emitenta nie więcej niż 362.181.312 warrantów subskrypcyjnych serii G, uprawniających do objęcia z wyłączeniem prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii O, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 11 grudnia 2012 r. W uchwale nr 9 określono jednocześnie warunki emisji oraz wyłączono w całości prawo poboru warrantów subskrypcyjnych przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Kapitał docelowy

Dnia 8 stycznia 2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie wprowadzenia zmiany do statutu Spółki, upoważniającej Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Uchwała ta została zmieniona uchwałą w dniu 26 kwietnia 2010 r., na mocy której Zarząd Spółki został upoważniony, w okresie do dnia 26 kwietnia 2013 r., do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 29.520 tys. PLN. Niniejsze upoważnienie nie obejmowało uprawnienia do podwyższenia kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki.

Po rozpatrzeniu potrzeb Spółki Zarząd może realizować upoważnienie, o którym mowa wyżej, poprzez dokonanie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały. Zarząd Spółki może wydawać akcje zarówno w zamian za wkłady

pieniężne, jak i w zamian za wkłady niepieniężne. Zarząd Spółki nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać akcjonariuszowi osobistych uprawnień, o których mowa w art. 354 Kodeksu spółek handlowych.

Zarząd Spółki może, za zgodą Rady Nadzorczej, wyłączyć lub ograniczyć prawo pierwszeństwa objęcia akcji Spółki przez dotychczasowych akcjonariuszy (prawo poboru), dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego w ramach udzielonego Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału w granicach kapitału docelowego. Zgoda Rady Nadzorczej powinna być wyrażona większością głosów, w formie uchwały podjętej przy obecności co najmniej trzech członków Rady Nadzorczej. Zarząd jest uprawniony do określenia ceny emisyjnej nowych akcji, wielkości emisji oraz uprawnionych do nabycia nowych akcji.

W granicach obowiązującego prawa Zarząd decydował o wszystkich pozostałych sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego.

W dniu 26 sierpnia 2011 r. Rada Nadzorcza, działając na wniosek Zarządu, mocą uchwały zgodziła się na podwyższenie kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego o kwotę 6.476 tys. PLN w drodze emisji 5.397 tys. nowych akcji na okaziciela serii M, o cenie nominalnej za 1 akcję 1,20 PLN, z wyłączeniem prawa poboru. Rada Nadzorcza postanowiła ponadto, iż akcje serii M, o których mowa, będą wydawane wyłącznie za wkłady pieniężne posiadaczom 5.397 warrantów subskrypcyjnych serii F (warrantów serii F), którzy złożą pisemne oświadczenie o objęciu akcji serii M i ich opłaceniu.

W dniu 13 sierpnia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w przedmiocie zmiany uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 kwietnia 2010 r.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zmieniło kwotę kapitału docelowego z 29.520 tys. PLN na 40.071 tys. PLN.

Przywołana zmiana statutu Spółki została zarejestrowana przez sąd rejestrowy w dniu 13 września 2012 r.

16. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Jak zostało to opisane w Nocie 2., w II kwartale 2012 w wyniku umorzenia zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek w ramach realizacji układu (zaspokojenie wierzyciela zakwalifikowanego do grupy I), Emitent na dzień bilansowy 31.12.2012 nie posiadał zobowiązań z tytułu kredytów oraz posiadał zobowiązania z tytułu pożyczek w wysokości 659 tys. PLN.

W roku obrotowym 2012 Emitent rozpoznał przychód w związku z umorzeniem kredytów i pożyczek w wysokości 100.386 tys. PLN, prezentowany w przychodach finansowych.

KREDYTY BANKOWE

	Pierwotny termin spłaty	31 grudnia 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011 (badane)
Krótkoterminowe			
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 41 978, oprocentowany wg stopy WIBOR 3M+2,8 p.p. (13 p.p. po dacie wymagalności) – Transza A	2015-10-20	0	52 673
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 31 778, oprocentowany wg stopy WIBOR 3M+2,8 p.p. (13 p.p. po dacie wymagalności) – Transza B	2015-10-20	0	37 998
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 4 900, oprocentowany wg stopy WIBOR ON+2,5 p.p. (13 p.p. po dacie wymagalności) – kredyt w rachunku bieżącym	2015-10-20	0	5 757
RAZEM KREDYTY		0	96 428

POŻYCZKI			
	Termin spłaty	<u>31 grudnia 2012</u> (niebadane)	<u>31 grudnia 2011</u> (badane)
Krótkoterminowe			
Pożyczka otrzymana w kwocie 300, oprocentowana wg stopy 12%	2013-10-11	307	0
Pożyczka otrzymana w kwocie 350, oprocentowana wg stopy 6%	2013-06-30	351	0
RAZEM POŻYCZKI		<u>659</u>	<u>0</u>

17. Zobowiązania z tytułu emisji obligacji

Krótkoterminowe			
	Pierwotny termin spłaty	<u>31 grudnia 2012</u> (niebadane)	<u>31 grudnia 2011</u> (badane)
19 obligacji serii B o cenie emisyjnej 19 000 oprocentowane wg stopy WIBOR 3M + 5 p.p. (po dacie wymagalności 13 p.p.)	2013-11-28	0	23 887
RAZEM ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI		<u>0</u>	<u>23 887</u>

Wyemitowane obligacje zostały umorzone w ramach realizacji układu (zaspokojenie wierzyciela zakwalifikowanego do grupy I). W wyniku umorzenia w r. 2012 Grupa rozpoznała przychód w wysokości 24.859 tys. PLN, prezentowany w przychodach finansowych.

18. Zobowiązania warunkowe

W okresie 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2012 r. nie zaszły istotne zmiany dotyczące zobowiązań warunkowych (poza zaprzestaniem prezentacji zobowiązań warunkowych spółek z Grupy Kapitałowej).

19. Aktywa i związane z nimi zobowiązania przeznaczone do zbycia oraz działalność zaniechana

Jak przedstawiono w Nocie 2., w pierwszym półroczu 2012 r. Emitent, w wyniku realizacji układu, utracił kontrolę we wszystkich spółkach zależnych i faktycznie Grupa Kapitałowa przestała istnieć. Do czasu utraty kontroli wyniki z działalności spółek zależnych, w których kontrolę sprawował Emitent, zostały zaprezentowane jako działalność zaniechana.

Na potrzeby niniejszego sprawozdania Emitent przyjął wyniki osiągnięte przez spółki zależne tylko do końca pierwszego kwartału 2012 r.

Poniżej przedstawiono uzgodnienie wyniku na działalności zaniechanej:

GRUPA KAPITAŁOWA INTERNET GROUP S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okresy 3 i 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	Za okres 12 miesięcy					
	zakończony 31 grudnia 2012			zakończony 31 grudnia 2011		
	WEBTEL	CCP/CP/COC	PINO	WEBTEL	CCP/CP/COC	PINO
Wynik na działalności operacyjnej	25	449	(329)	(950)	(930)	(3 421)
Wynik na działalności finansowej	0	(469)	(3)	(12)	(969)	(38)
Podatek dochodowy	0	(322)	0	54	(279)	0
Wynik netto działalności zaniechanej	25	(342)	(332)	(908)	(2 178)	(3 459)
łącznie za okres 12 miesięcy		(649)			(6 545)	

Na dzień 31 grudnia 2011 r. aktywa przeznaczone do sprzedaży po pomniejszeniu o zobowiązania zostały wycenione w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Aktywa netto na dzień 31 grudnia 2011 r. wynosiły 11.475 tys. PLN. Natomiast na dzień 31 grudnia 2012 r. w związku z realizacją układu aktywa takie nie wystąpiły.

AKTYWA ZAKW. JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY I ZOBOWIĄZANIA Z NIMI ZWIĄZANE	31 grudnia 2011			
	WEBTEL	CCP/CP/COC	PINO	RAZEM
	(badane)			
Wartość firmy	515	0	1 559	2 074
Wartości niematerialne i prawne	670	11 086	1 800	13 556
Rzeczowe aktywa trwałe	70	9 591	29	9 690
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	619	6 680	0	7 299
Rozliczenia międzyokresowe	385	146	0	531
Zapasy	0	0	3	3
Należności handlowe i pozostałe	961	12 967	240	14 168
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	597	0	606
AKTYWA RAZEM	3 229	41 067	3 631	47 927
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	0	2 848	0	2 848
Zobowiązania handlowe i pozostałe	1 105	26 085	2 383	29 573
Bierne rozliczenia międzyokresowe	2 880	950	201	4 031
PASYWA RAZEM	3 985	29 883	2 584	36 452
AKTYWA NETTO	(756)	11 184	1 047	11 475

20. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

I. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego

W dniu 11 stycznia 2013 r. Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwały w szczególności w przedmiocie:

- wyrażenia zgody na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego o kwotę nie większą niż 40.070 tys. PLN;
- wyrażenia zgody na wyłączenie prawa pierwszeństwa objęcia 400.707.468 akcji w kapitale zakładowym Spółki.

W dniu 25 stycznia 2013 r. Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na wyłączenie w całości prawa pierwszeństwa objęcia niezbywalnych warrantów subskrypcyjnych serii H przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki (prawa poboru), które to warranty uprawniają do złożenia zapisu na akcje w kapitale zakładowym Spółki, emitowane w ramach udzielonego Zarządowi Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego.

W dniu 28 stycznia 2013 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o emisji 400.707.459 niezbywalnych warrantów serii H. Jeden warrant spośród tych, o których mowa, upoważnia do zapisu na jedną akcję serii P w kapitale zakładowym Spółki. W tymże samym dniu ww. warranty zostały objęte przez:

- a. Tavaglione Services Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze (95.388.513 warrantów),
- b. Bloemer Investments Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze (95.288.502 warranty),
- c. Congio Investments Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze (95.288.502 warranty),
- d. W Investments Holdings Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze, tj. podmiot powiązany z Piotrem Wiśniewskim, Prezesem Zarządu Spółki (114.741.942 warranty).

W dniu 28 stycznia 2013 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii P, z wyłączeniem prawa pierwszeństwa objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki (prawo poboru) oraz w sprawie zmian statutu Spółki. Przedmiotowa uchwała zakłada w szczególności:

- a. podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 40.070 tys. PLN poprzez emisję 400.707.459 akcji serii P o wartości nominalnej 0,10 PLN jedna akcja;
- b. iż cena emisyjna każdej akcji serii P wynosi 0,10 PLN.

W dniu 28 stycznia 2013 r. akcje serii P, o których mowa wyżej, zostały objęte przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, o których mowa wyżej, tj.:

- a. Tavaglione Services Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze (95.388.513 akcji serii P),
- b. Bloemer Investments Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze (95.288.502 akcji serii P),
- c. Congio Investments Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze (95.288.502 akcji serii P),
- d. W Investments Holdings Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze, tj. (jak wyżej wskazano) podmiot powiązany z Piotrem Wiśniewskim – Prezesem Zarządu Spółki (114.741.942 akcji serii P).

Zarząd Spółki złożył we właściwym sądzie rejestrowym stosowny wniosek o rejestrację zmiany statutu Spółki (podwyższenie kapitału zakładowego Spółki). Dnia 18 lutego 2013 r. Sad Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS, dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego o kwotę 40.070.745,90 PLN (słownie: czterdzieści milionów siedemdziesiąt tysięcy siedemset czterdzieści pięć złotych 90/100), tj. z kwoty 4.452.305,20 PLN (słownie: cztery miliony czterysta pięćdziesiąt dwa tysiące trzysta pięć złotych 20/100) do kwoty 44.523.051,10 PLN (słownie: czterdzieści cztery miliony pięćset dwadzieścia trzy tysiące pięćdziesiąt jeden złotych 10/100).

W dniu 21 lutego 2013 r. Zarząd Spółki złożył w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. wniosek o rejestrację w depozycie i oznaczenie kodem ISIN: PLARIEL00046 wszystkich akcji serii P, o których mowa wyżej (tj. w liczbie 400.707.459).

II. Postępowanie w sprawie częściowego wykonania warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki

Uprawniony statutem Spółki Zarząd Emitenta uchwalił w dniu 12 lutego 2013 r., iż cena emisyjna każdej akcji serii J, K, L, Ł oraz O w kapitale zakładowym Spółki równa będzie kwocie 0,10 PLN za każdą akcję. Akcje, o których tu mowa, mogą być objęte przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii odpowiednio: B, C, D, E oraz G.

W dniu 12 lutego 2013 r. Zarząd Spółki przydzielił W Investments Holdings Limited z siedzibą w Larnace (tj. spółce, której jedynym udziałowcem jest Piotr Wiśniewski – prezes zarządu spółki, która to spółka zwana będzie dalej: WIH):

- a. 100.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia akcji serii J,

- b. 250.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii C uprawniających do objęcia akcji serii K,
- c. 329.970.000 warrantów subskrypcyjnych serii D uprawniających do objęcia akcji serii L,
- d. 1.932 warrandy subskrypcyjne serii E uprawniające do objęcia akcji serii Ł,
- e. 362.181.312 warrantów subskrypcyjnych serii G uprawniających do objęcia akcji serii O.

Z taką datą warrandy zostały objęte.

W dniu 14 lutego 2013 r. WIH wykonała prawa z warrantów serii B, C, D, E oraz G, obejmując łącznie 1.042.153.244 akcji w kapitale zakładowym Spółki (tj. 100.000.000 akcji serii J, 250.000.000 akcji serii K, 329.970.000 akcji serii L, 1.932 akcji serii Ł oraz 362.181.312 akcji serii O). Objęcie, o którym mowa, nastąpiło po łącznej cenie 104 215 tys. PLN.

Podwyższenie kapitału, o którym mowa wyżej, nastąpi w momencie zapisania akcji, o których mowa wyżej, na rachunkach maklerskich prowadzonych na rzecz podmiotów, które akcje te objęły (o czym mowa wyżej).

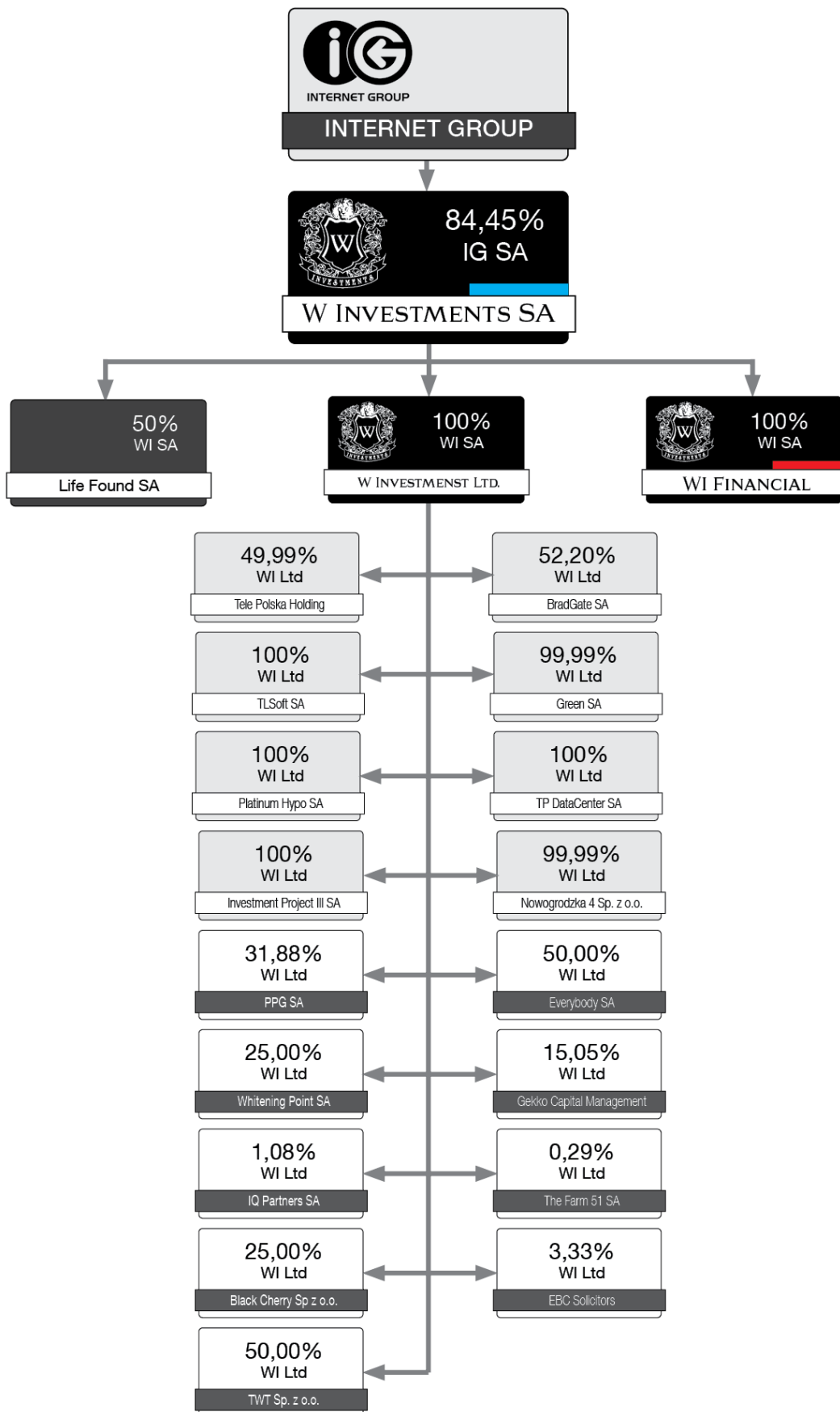
III. Postępowanie w przedmiocie odbudowy przedsiębiorstwa Spółki – nabycie akcji w kapitale zakładowym W Investments S.A. z siedzibą w Warszawie

W związku z wykonaniem układu, którego skuteczność Sąd Upadłościowy stwierdził w dniu 17 maja 2012 r. Spółka utraciła zdecydowaną większość spółek od niej zależnych. Koniecznym więc stało się odbudowanie przedsiębiorstwa Spółki.

W dniu 24 stycznia 2013 r. Spółka nabyła 23.571.027 akcji w kapitale zakładowym W Investments Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie, które to akcje stanowią 23,43% kapitału zakładowego W Investments Spółki Akcyjnej oraz uprawniają do 23,43% głosów na walnym zgromadzeniu W Investments Spółki Akcyjnej.

W dniu 30 stycznia 2013 r. Spółka nabyła 61.303.132 akcje w kapitale zakładowym W Investments Spółki Akcyjnej, które to akcje stanowią 60,99% kapitału zakładowego W Investments Spółki Akcyjnej oraz uprawniają do 60,99% głosów na walnym zgromadzeniu W Investments Spółki Akcyjnej. Po dokonaniu tej transakcji Spółka posiada łącznie 84,42% kapitału zakładowego W Investments Spółka Akcyjna, co uprawnia do 84,42% głosów na walnym zgromadzeniu W Investments Spółki Akcyjnej.

Schemat grupy kapitałowej W Investments Spółki Akcyjnej przedstawiono na poniższym diagramie:



IV. Wniosek o stwierdzenie nieważności niektórych uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 11 grudnia 2012 r.

W dniu 10 stycznia 2013 r. jeden z akcjonariuszy Spółki, będący także stroną porozumienia inwestycyjnego zawartego w szczególności przez Emitenta w dniu 14 października 2011 r. (o którym to porozumieniu mowa wyżej), tj. Dom Maklerski IDM S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej: IDM), złożył w Sądzie Okręgowym w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy (dalej: sąd okręgowy), pozew o stwierdzenie nieważności uchwał nr 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, podjętych w dniu 11 grudnia 2012 r. przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. IDM w pozwie tym wniosła ponadto o udzielenie zabezpieczenia roszczenia, o którym mowa powyżej, poprzez zakazanie Spółce na czas trwania postępowania podejmowania jakichkolwiek czynności zmierzających do wykonania uchwał, o których mowa wyżej.

Nie zgadzając się z zarzutami odnośnego pozwu, Spółka podjęła działania w celu oddalenia przedmiotowego powództwa.

W dniu 18 lutego 2013 r. sąd okręgowy postanowieniem oddalił wzmiankowany wyżej wniosek IDM o udzielenie zabezpieczenia. Postanowienie to sąd uzasadnił następująco: „Analiza pism procesowych złożonych do tej pory w sprawie prowadzi do wniosku, że powód [IDM – przyp. Spółki] nie jest legitymowany czynnie do wniesienia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwał, a dochodzone przez niego roszczenie nie zostało uprawdopodobnione”. Co więcej: „Powód [IDM – przyp. Spółki] nie podjął również starań celem wskazania, w jaki sposób uchwały nr 4 – 12 są sprzeczne z ustawą”. Jednocześnie Sąd podkreślił, iż: „[...] powyższe nie przesądza o niezasadności powództwa. Prawdziwość i zasadność twierdzeń stron oraz ostateczna ocena prawna sprawy może zostać rozstrzygnięta przez Sąd dopiero w orzeczeniu kończącym postępowanie, po przeprowadzeniu postępowania dowodowego”.

V. Wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki obejmującej likwidację jej majątku

W dniu 3 stycznia 2013 r. HRO Center sp. z o.o. z siedzibą w Larnace (dalej: HRO) złożyła we właściwym sądzie upadłościowym wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki obejmującej likwidację jej majątku.

W dniu 4 lutego 2013 r. HRO cofnęła wniosek, o którym mowa wyżej.

W dniu 13 lutego 2013 r. właściwy sąd upadłościowy, ze względu na cofnięcie rzonego wniosku, wydał postanowienie o umorzeniu postępowania w przedmiocie ogłoszenia upadłości Spółki obejmującej likwidację jej majątku.

VI. Pożyczka dla Spółki

W dniu 24 stycznia 2013 r. Spółka zawarła z W Investments Limited z siedzibą w Larnace umowę pożyczki w kwocie do 5 000 tys. PLN, wypłacanej do dnia 30 czerwca 2013 r. w transzach, na żądanie Spółki. Oprocentowanie pożyczki, o której mowa, wynosi 7% w skali rocznej i będzie naliczone od faktycznie wykorzystanej kwoty pożyczki. Przedmiotowa umowa przewiduje spłatę pożyczki do dnia 31 grudnia 2014 r. Umowa ta dopuszcza wcześniejszą spłatę pożyczki w całości lub w części. Spółka nie jest zobowiązana do wykorzystania całej kwoty pożyczki.

INFORMACJE WYMAGANE ROZPORZĄDZENIEM MINISTRA FINANSÓW

Zgodnie z art. 87 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd Emitenta przekazuje następujące informacje:

I. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta

W dniu 17 maja 2012 r., w wyniku realizacji układu, Internet Group S.A. wydała całość posiadanych udziałów i akcji w spółkach zależnych w ramach zaspokojenia największego wierzyciela, na skutek czego Grupa Kapitałowa przestała istnieć.

Struktura Grupy Kapitałowej została przedstawiona w Nocie 3. („Skład Grupy”) załączonego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

II. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej i Grupy Kapitałowej

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej oraz jej skutki zostały przedstawione w Nocie 3. – „Skład Grupy” oraz Nocie 13. – „Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej”, a także w Nocie 2.– „Zawarcie układu” - opisującej zrealizowane postępowanie układowe Emitenta.

III. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Zarząd Emitenta nie publikował prognoz wyników na 2012 rok.

IV. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień opublikowania raportu kwartalnego oraz zmiany w strukturze własności począwszy od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Informacje na temat struktury akcjonariatu, w tym wskazanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień opublikowania raportu, przedstawiono w pkt. 1 niniejszego raportu: „Informacje ogólne”.

Natomiast wszystkie zmiany w strukturze własności, począwszy od dnia przekazania poprzedniego raportu do dnia publikacji niniejszego raportu, opisano poniżej w pkt. V.

V. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego finansowego raportu okresowego

Dnia 12 listopada 2012 r. Spółka otrzymała pisemną informację ze strony Jana Ryszarda Wojciechowskiego, Członka Zarządu Spółki do dnia 9 sierpnia 2012 r., iż dnia 12 listopada 2012 r. sprzedał on 1.000 (słownie: jeden tysiąc) udziałów spółki pod firmą BCEF Investments VI Limited z siedzibą w Nikozji (dalej „BCEF”). BCEF posiadała:

- a) 3.091.316 akcji zwykłych na okaziciela w kapitale zakładowym Spółki, co stanowiło 6,94% tegoż kapitału oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki;
- b) 100% kapitału zakładowego ClearRange Media Consulting z siedzibą w Amsterdamie B.V. (dalej „CRMC”), tj. spółki, która posiadała 8.624.160 akcji zwykłych na okaziciela w kapitale zakładowym Spółki, co stanowiło 19,37% w tymże kapitale oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. W wyniku ww. transakcji Jan Ryszard Wojciechowski utracił kontrolę nad ww. podmiotami, tj. BCEF oraz CRMC.

Dnia 15 listopada 2012 r., Spółce doręczono zawiadomienia informujące o:

- a) Pośrednim przekroczeniu progu 25% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki przez LinkwayBridge Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr) pod adresem: Vyzantiou 30, 2nd Floor, Flat/Office 22, Strovolos, P.C. 2064 Nikozja (dalej: LinkwayBridge). Nabycie to nastąpiło w dniu 12 listopada 2012 r. w transakcji pozasesyjnej (na podstawie umowy cywilnoprawnej), poprzez nabycie 100% udziałów w kapitale zakładowym BCEF, która posiadała 3.091.316 akcji w kapitale zakładowym Spółki, stanowiących 6,9431% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 3.091.316 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 6,9431% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Poprzez nabycie 100% udziałów w kapitale zakładowym BCEF LinkwayBridge jednocześnie nabyła pośrednio 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej od BCEF, tj. CRMC, która posiadała 8.624.160 akcji w kapitale zakładowym Spółki, stanowiących 19,3701% Jej kapitału zakładowego i uprawniających do 8.624.160 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, równoznacznych z 19,3701% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W wyniku powyższej transakcji LinkwayBridge nabyła pośrednio 11.715.476 akcji i głosów w Spółce, stanowiących łącznie 26,3% kapitału zakładowego i tyleż samo ogólnej liczby głosów Spółki.
- b) Pośrednim przekroczeniu progu 25% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki przez Lexact Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr) pod adresem: Konstantinou Oikonomaki 13, Egkomi, 2402 Nikozja (dalej: Lexact). Rzeczony przekroczenie nastąpiło wskutek dokonania przez LinkwayBridge, której jedynym współnikiem był Lexact, transakcji, o której mowa w punkcie a) powyżej.
- c) Pośrednim przekroczeniu progu 25% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki przez Olgę Georgiades, zamieszkałą w Nikozji (Cypr) pod adresem: Konstantinou Oikonomaki 13, Egkomi, 2402 Nikozja (dalej: OG). Rzeczony przekroczenie nastąpiło na skutek dokonania przez LinkwayBridge, której jedynym współnikiem był Lexact, a której z kolei jedynym współnikiem była OG, transakcji, o której mowa w punkcie a) powyżej.

Dnia 26 listopada 2012 r., BCEF doręczyła Spółce zawiadomienie o tym, iż w dniu 23 listopada 2012 r. BCEF w wyniku transakcji pozasesyjnej (umowa cywilnoprawna) zbyła na rzecz LinkwayBridge Limited z siedzibą w Nikozji 3.091.316 akcji zwykłych na okaziciela w kapitale zakładowym Spółki, co stanowiło 6,94% tegoż kapitału i tyle samo procent ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Dnia 26 listopada 2012 roku, ClearRange Media Consulting B.V. z siedzibą w Amsterdamie (dalej: CRMC) doręczyła Spółce zawiadomienie o tym, iż dnia 22 listopada 2012 r. CRMC w wyniku transakcji pozasesyjnej (umowa cywilnoprawna) zbyła na rzecz LinkwayBridge Limited z siedzibą w Nikozji 8.624.160 akcji zwykłych na okaziciela w kapitale zakładowym Spółki, co stanowiło 19,37% w tymże kapitale oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Dnia 26 listopada LinkwayBridge Limited z siedzibą w Nikozji doręczyła Spółce zawiadomienie o tym, iż dnia 22 listopada 2012 r. oraz dnia 23 listopada 2012 r. LinkwayBridge Limited nabyła w wyniku transakcji pozasesyjnych (umowy cywilnoprawne) 11.715.476 akcji w kapitale zakładowym Spółki, co stanowiło 26,3% kapitału zakładowego Spółki, a zarazem 26,3% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Dnia 30 listopada 2012 r., LinkwayBridge Limited z siedzibą w Nikozji doręczyła Spółce zawiadomienie o tym, iż dnia 27 listopada 2012 r. LinkwayBridge Limited zbyła, na podstawie umowy zbycia akcji, 590.000 akcji w kapitale zakładowym Spółki, a tym samym zmniejszyła do 24,99% swój udział w ogólnej liczbie głosów wynikających z posiadanych akcji w kapitale zakładowym Spółki.

W związku z rzeczoną transakcją Spółka otrzymała następujące zawiadomienia:

- a) Od Lexact Limited z siedzibą w Nikozji, iż w dniu 27 listopada 2012 r. Lexact Limited pośrednio zmniejszyła poniżej progu 25% udział w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Po dokonaniu ww. transakcji Lexact Limited posiadała pośrednio 11.125.476 akcji w kapitale zakładowym Spółki, stanowiących 24,99% tegoż kapitału.
- b) Od Olgi Georgiades, posiadającej 100% udziałów w kapitale zakładowym Lexact Limited, o pośrednim zmniejszeniu udziału w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki poniżej progu 25%.

W dniu 30 listopada 2012 r. Spółka otrzymała od Adama Szprota, ówczesnego przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, zawiadomienie w trybie art. 160 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie

instrumentami finansowymi. Zgodnie z tym zawiadomieniem Adam Szprot nabył w dniu 27 listopada 2012 r. 590.000 akcji zwykłych na okaziciela w kapitale zakładowym Spółki, co stanowiło 1,33% w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

W dniu 3 oraz 4 grudnia 2012 Spółka otrzymała zawiadomienia od:

- 1.LinkwayBridge Limited z siedzibą w Nikozji,
- 2.Lexact Limited z siedzibą w Nikozji,
- 3.Pani Olgi Georgiades zamieszkałej w Nikozji,

zgodnie z którymi to zawiadomieniami:

- w dniu 28 listopada 2012 r. LinkwayBridge Limited zbyła, na podstawie umów zbycia akcji, akcje w kapitale zakładowym Spółki, co spowodowało zmniejszenie udziału procentowego LinkwayBridge Limited w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki poniżej progu 5%;
- w dniu 28 listopada 2012 r. Lexact Limited pośrednio zmniejszyła swój udział w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki poniżej progu 5%;
- Olga Georgiades pośrednio zmniejszyła swój udział w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki poniżej progu 5%.

Dnia 12 grudnia 2012 r. Piotr Wiśniewski, pełnomocnik W Investments Holdings Limited z siedzibą pod adresem Ermou, 3234 Kyprianos Court, Flat/Office 105, P.C. 6021, Larnaka, Cypr, doręczył Spółce zawiadomienie o zwiększeniu udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce powyżej 5%. Przekroczenie progu 5% nastąpiło w wyniku transakcji nabycia akcji Spółki na podstawie umowy nabycia akcji poza rynkiem regulowanym, zawartej w dniu 11 grudnia 2012 r. Przed dokonaniem rzeczonyj transakcji W Investments Holdings Limited posiadała 2.220.000 akcji Spółki, stanowiących 4,99% jej kapitału zakładowego i uprawniających do 2.220.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 4,99% ogólnej liczby głosów w Spółce. Po dokonaniu transakcji, o której mowa powyżej, na dzień 11 grudnia 2012 r. W Investments Holdings Limited posiadała 2.229.000 akcji Spółki, stanowiących 5,01% jej kapitału zakładowego i uprawniających do 2.229.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 5,01% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Dnia 12 grudnia 2012 r. Spółka otrzymała zawiadomienie w trybie art. 160 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi od Piotra Wiśniewskiego, Prezesa Jej Zarządu. Zgodnie z powyższym zawiadomieniem W Investments Holdings Limited, tj. podmiot bezpośrednio kontrolowany przez Piotra Wiśniewskiego, Prezesa Zarządu Spółki, nabył w dniu 11 grudnia 2012 r. 9.000 akcji zwykłych na okaziciela w kapitale zakładowym Spółki po cenie 0,35 PLN za jedną akcję. Pośrednie nabycie nastąpiło w wyniku transakcji nabycia akcji Spółki na podstawie umowy nabycia akcji poza rynkiem regulowanym, zawartej w dniu 11 grudnia 2012 r., a stroną tej umowy była W Investments Holdings. Przed dokonaniem powyższej transakcji W Investments Holdings posiadała 2.220.000 akcji Spółki, stanowiących 4,99% jej kapitału zakładowego i uprawniających do 2.220.000 głosów na Jej Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 4,99% ogólnej liczby głosów w Spółce. Po dokonaniu rzeczonyj transakcji, na dzień 12 grudnia 2012 r. W Investments Holdings posiadała 2.229.000 akcji Spółki, stanowiących 5,01% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 2.229.000 głosów na Jej Walnym Zgromadzeniu, co wynosi 5,01% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Dnia 14 grudnia 2012 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od Piotra Wiśniewskiego, Prezesa Jej Zarządu, zgodnie z którym to zawiadomieniem W Investments Holdings Limited, tj. podmiot bezpośrednio kontrolowany przez Piotra Wiśniewskiego, dokonała w dniu 12 grudnia 2012 r. pośredniego zbycia 26.074 akcji zwykłych na okaziciela w kapitale zakładowym Spółki, po cenie 0,35 PLN za jedną akcję. Zbycie nastąpiło na podstawie umowy zbycia akcji poza rynkiem regulowanym, zawartej w dniu 12 grudnia 2012 r. Stroną tej umowy była W Investments Holdings Limited. Przed dokonaniem wyżej wymienionej transakcji W Investments Holdings Limited posiadała 2.229.000 akcji Spółki, stanowiących 5,01% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 2.229.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 5,01% ogólnej liczby głosów w Spółce. Po dokonaniu rzeczonyj transakcji, w dniu 14 grudnia 2012 r. W Investments Holdings Limited posiadała 2.202.926 akcji Spółki, stanowiących 4,95% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 2.202.926 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co wynosi 4,95% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Dnia 14 grudnia 2012 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od Piotra Wiśniewskiego, Prezesa jej Zarządu, o pośrednim zmniejszeniu do poniżej 5% udziału Piotra Wiśniewskiego w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Zmniejszenie to nastąpiło w wyniku transakcji zbycia akcji Spółki, którą to transakcję zawarła w dniu 12 grudnia 2012 r., poza rynkiem regulowanym, W Investments Holdings Limited.

Przed dokonaniem ww. transakcji Piotr Wiśniewski posiadał pośrednio, poprzez W Investments Holdings Limited, 2.229.000 akcji Spółki, stanowiących 5,01% Jej kapitału zakładowego i uprawniających do 2.229.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, czyli 5,01% ogólnej liczby głosów w Spółce. Po dokonaniu rzeczonyj transakcji Piotr Wiśniewski posiadał pośrednio, przez W Investments Holdings Limited, 2.202.926 akcji Spółki, stanowiących 4,95% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 2.202.926, czyli 4,95% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Dnia 18 grudnia 2012 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od Piotra Wiśniewskiego – Prezesa Jej Zarządu, zgodnie z którym W Investments Holdings Limited, tj. podmiot bezpośrednio kontrolowany przez Piotra Wiśniewskiego, Prezesa Zarządu Spółki, zbył:

- w dniu 13 grudnia 2012 r. 700.000 akcji zwykłych na okaziciela w kapitale zakładowym Spółki, po cenie 0,35 PLN za jedną akcję,
- w dniu 14 grudnia 2012 r. 1.502.926 akcji zwykłych na okaziciela w kapitale zakładowym Spółki, po cenie 0,35 PLN za jedną akcję.

Pośrednie zbycie nastąpiło na podstawie umów zbycia akcji poza rynkiem regulowanym, a stroną tych umów była W Investments Holdings.

Dnia 28 stycznia 2013 r. Spółka zawarła z następującymi podmiotami umowy objęcia akcji (zwane dalej łącznie umowami objęcia):

1. Tavaglione Services Limited (umowa A),
2. Bloemer Investments Limited (umowa B),
3. Congio Investments Limited (umowa C),
4. W Investments Holdings Limited – jest to podmiot, którego jedynym współnikiem jest Piotr Wiśniewski, Prezes Zarządu Spółki (umowa D).

Przedmiotem umowy A było objęcie przez podmiot, o którym mowa w pkt. 1 powyżej, 95.388.513 akcji zwykłych na okaziciela serii P w kapitale zakładowym Spółki, po cenie emisyjnej równej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) za jedną akcję.

Przedmiotem umowy B było objęcie przez podmiot, o którym mowa w pkt. 2 powyżej, 95.288.502 akcji zwykłych na okaziciela serii P w kapitale zakładowym Spółki, po cenie emisyjnej równej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) za jedną akcję.

Przedmiotem umowy C było objęcie przez podmiot, o którym mowa w pkt. 3 powyżej, 95.288.502 akcji zwykłych na okaziciela serii P w kapitale zakładowym Spółki, po cenie emisyjnej równej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) za jedną akcję.

Przedmiotem umowy D było objęcie przez podmiot, o którym mowa w pkt. 4 powyżej, 114.741.942 akcji zwykłych na okaziciela serii P w kapitale zakładowym Spółki, po cenie emisyjnej równej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) za jedną akcję.

Dnia 1 lutego 2013 r. Spółka otrzymała od Piotra Wiśniewskiego, Prezesa Jej Zarządu, zawiadomienie, zgodnie z którym W Investments Holdings Limited, tj. podmiot bezpośrednio kontrolowany przez Piotra Wiśniewskiego, Prezesa Zarządu Spółki, objęła w dniu 28 stycznia 2013 r. 114.741.942 akcje zwykłe na okaziciela w kapitale zakładowym Spółki, po cenie emisyjnej równej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) za każdą akcję.

Dnia 14 lutego 2013 r. W Investments Holdings Limited objęła 100.000.000 akcji serii J w kapitale zakładowym Spółki, 250.000.000 akcji serii K w kapitale zakładowym Spółki, 329.970 akcji serii L w kapitale zakładowym Spółki, 1.932 akcje serii Ł w kapitale zakładowym Spółki, 362.181.312 akcji serii O w kapitale zakładowym Spółki.

Dnia 15 lutego 2013 r. Spółka otrzymała od Piotra Wiśniewskiego, Prezesa Jej Zarządu, zawiadomienie, zgodnie z którym W Investments Holdings Limited, tj. podmiot bezpośrednio kontrolowany przez Piotra Wiśniewskiego, Prezesa Zarządu Spółki, objęła w dniu 14 lutego 2013 r. 1.042.153.244 akcje zwykłe na okaziciela serii J, K, L, Ł, O w kapitale zakładowym Spółki, po cenie emisyjnej równej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) za każdą akcję. Objęcie akcji nastąpiło w wyniku wykonania prawa

z warrantów subskrypcyjnych. Zgodnie z przekazanym zawiadomieniem przed dokonaniem ww. transakcji Piotr Wiśniewski posiadał pośrednio 10 (słownie: dziesięć) akcji w kapitale zakładowym Spółki.

Dnia 19 lutego 2013 r., wpłynęło do Spółki zawiadomienie od W Investments Holdings Limited z siedzibą w Larnace na Cyprze w sprawie zwiększenia w dniu 18 lutego do wysokości powyżej 25% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Zgodnie z przedmiotowym zawiadomieniem W Investments Holdings posiada 114.741.942 akcji Spółki, stanowiących 25,77% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 114.741.942 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 25,77% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Dnia 21 lutego 2013 r. wpłynęły do Spółki zawiadomienia od następujących podmiotów:

- a) Tavaglione Services Limited, która dnia 18 lutego 2013 r., w związku z rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, nabyła prawa z 95.388.513 akcji serii P i przekroczyła próg 21,42% w ogólnej liczbie głosów Spółki;
- b) Bloemer Investments Limited, która dnia 18 lutego 2013 r., w związku z rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, nabyła prawa z 95.288.502 akcji serii P i przekroczyła próg 21,40% w ogólnej liczbie głosów Spółki;
- c) Congio Investments Limited, która dnia 18 lutego 2013 r., w związku z rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, nabyła prawa z 95.288.502 akcji serii P i przekroczyła próg 21,40% w ogólnej liczbie głosów Spółki.

Co więcej, dnia 21 lutego 2013 r. Spółka otrzymała wiadomość, iż następujące spółki:

- a) Tavaglione Services Limited;
- b) Bloemer Investments Limited;
- c) Congio Investments Limited

są uprawnione łącznie do 285.965.517 akcji serii P Spółki, stanowiących 64,22% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 285.965.517 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 64,22% ogólnej liczby głosów w Spółce.

VI. Wskazanie toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji państwowej postępowań, których pojedyncza bądź łączna wartość wynosi ponad 10% kapitałów własnych

W dniu 9 października 2012 r. Komisja Nadzoru Finansowego nałożyła na Emitenta karę pieniężną w wysokości 150 tys. PLN w związku z niewykonaniem obowiązków informacyjnych emitentów. Zarząd Emitenta w dniu 26 października 2012 r. zwrócił się do Komisji Nadzoru Finansowego o ponowne rozpatrzenie zgromadzonego materiału dowodowego w przedmiocie nałożenia powyższej kary.

VII. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe, o łącznej wartości przekraczającej 500.000 euro

Spółka nie zawiera tego typu transakcji.

VIII. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki, czy też udzieleniu gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki

W bieżącym okresie Emitent ani jednostki od niego zależne nie udzielały znaczących poręczeń lub gwarancji.

IX. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji

Inne istotne informacje nie wystąpiły.

X. Czynniki, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W ocenie Spółki zasadniczym zdarzeniem, które będzie miało wpływ na wyniki osiągane przez Grupę Kapitałową Spółki w kolejnych kwartałach, jest nabycie przez Spółkę 84.874.159 akcji W Investments Spółki Akcyjnej, stanowiących 84,45% w kapitale zakładowym W Investments, Spółki Akcyjnej i uprawniających do 84,45% głosów na Walnym Zgromadzeniu W Investments Spółki Akcyjnej.

W ocenie Zarządu Spółki przejęcie W Investments Spółki Akcyjnej pozwoli na ostateczne i długoterminowe ustabilizowanie sytuacji majątkowej Spółki oraz dobitnie wpłynie na wynik finansowy osiągnany przez Grupę Kapitałową Spółki w 2013 r.

Co więcej, pozyskanie finansowania w kwocie do 5.000 tys. PLN od W Investments Limited, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 8/2013 z dnia 24 stycznia 2013 r., zapewni Spółce odzyskanie płynności finansowej. Pozyskane finansowanie wpłynie pozytywnie nie tylko na możliwość realizacji przez nią zobowiązań, ale także gwarantuje jej kapitał na dalsze inwestycje.

Wyżej wymienione okoliczności w sposób definitywny zakończyły okres w historii Spółki, który rozpoczął się dnia 19 sierpnia 2010 r., kiedy to Zarząd Spółki złożył do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział ds. upadłościowych i naprawczych, wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki.

Strukturę kluczowych aktywów (spółek zależnych), będących w posiadaniu W Investments Spółki Akcyjnej, a od dnia 28 stycznia 2013 r. pośrednio kontrolowanych przez Spółkę, przedstawiono na diagramie w pkt. 20.III niniejszego raportu.

W związku z powyższym wynik finansowy Grupy Kapitałowej Spółki w kolejnych kwartałach będzie w znacznej mierze zależny od wyników kluczowych spółek zależnych od W Investments Spółki Akcyjnej.

W szczególności czynnikiem wpływającym na ten wynik będzie realizacja w 2013 roku przez Tele-Polska Holding Spółkę Akcyjną (spółkę zależną), prognozy przychodów netto ze sprzedaży na poziomie 206.800 tys. PLN (prognoza podana przez Tele-Polska Spółkę Akcyjną w raporcie EBI 39/2012 z dnia 19 grudzień 2012).

XI. Kursy walutowe zastosowane do przeliczenia wybranych danych finansowych

W celu przeliczenia pozycji dla wybranych danych finansowych na dzień 31 grudnia 2012 r., użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EUR w dniu 31 grudnia 2012 r., tj. 1 EUR = 4,0882 PLN. Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 r. przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,1736 (według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NPB na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.).

W celu przeliczenia pozycji dla wybranych danych finansowych na dzień 31 grudnia 2011 r., użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EUR w dniu 31 grudnia 2011 r., tj. 1 EUR = 4,4168 PLN. Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r. przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,1401 (według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NPB na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.).

Warszawa, 1 marca 2013 roku.

Piotr Wiśniewski
Prezes Zarządu

Małgorzata Walczak
Wiceprezes Zarządu