

Inwest Consulting S.A.

Prezentacja skonsolidowanych kwartalnych wyników finansowych



Poznań, 6 marca 2008

WYNIKI IV KW. 2007

Konsekwentna realizacja przyjętej strategii



2006

- Wejście na GPW
- Budowa portfela klientów



2007

- Przeniesienie punktu ciężkości z działalności consultingowej na działalność inwestycyjną
- Budowa grupy kapitałowej
- Polepszenie efektywności działania



2008

- Stworzenie silnej grupy kapitałowej o przejrzystej strukturze
- Rozbudowa aktywnego portfela inwestycyjnego
- Rozwijanie działalności consultingowej dla przedsiębiorstw w zakresie rynku kapitałowego

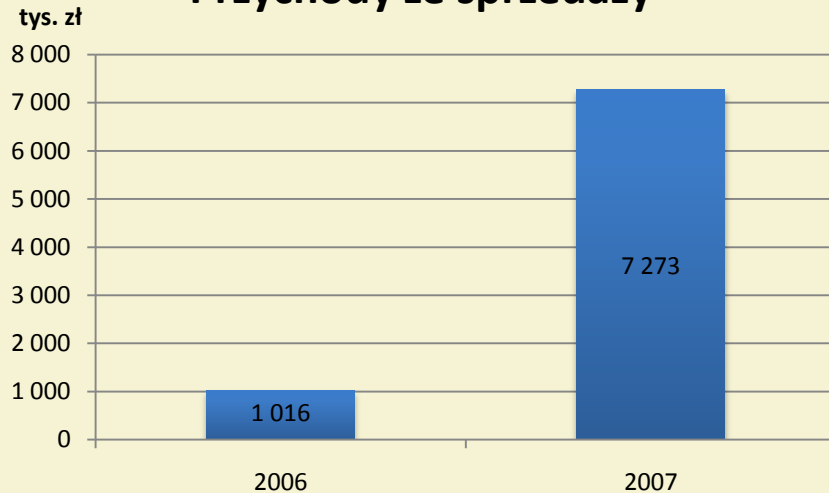
Wzrost przychodów operacyjnych i finansowych, wzrost kapitałów własnych, wyższy zysk netto

WYNIKI IV KW. 2007

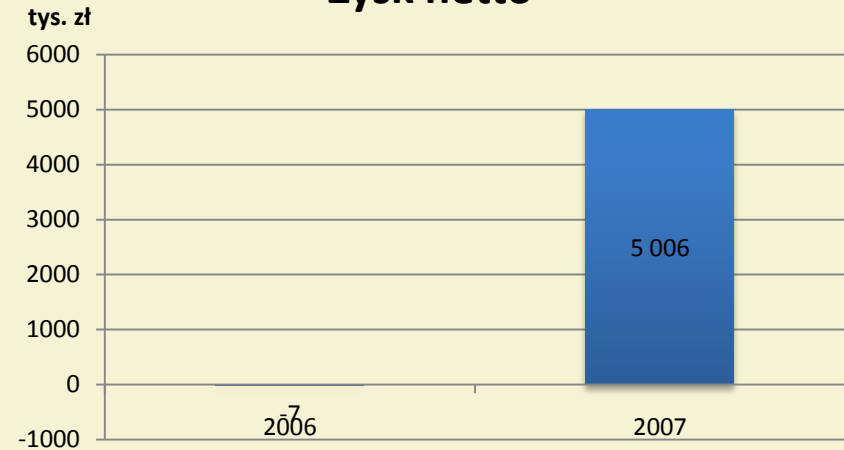
Polepszenie wyników finansowych spółki



Przychody ze sprzedaży



Zysk netto



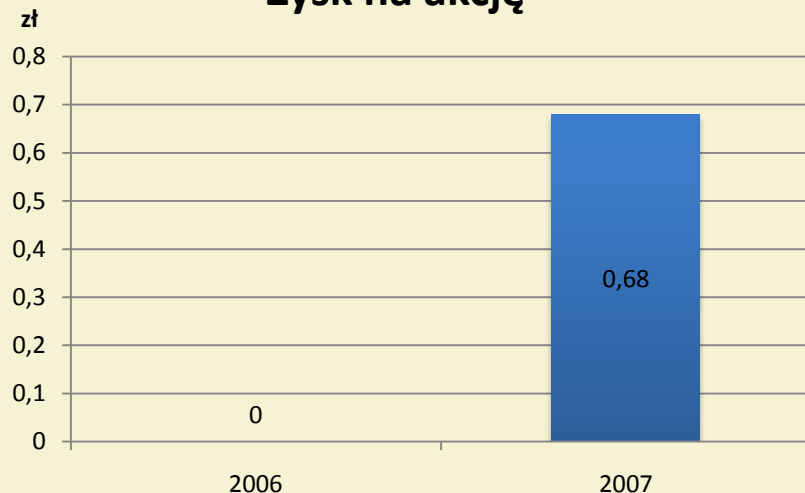
Od II kwartału 2007 roku na GPW w Warszawie notowana jest grupa kapitałowa Inwest Consulting. Włączenie spółek do Grupy IC przyczyniło się do znacznego zwiększenia skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży z 1 mln zł do 7,3 mln zł (przyrost o 616%). Największy udział w przychodach Grupy miała spółka iGlas Sp. z o.o.

Rok 2006 Inwest Consulting S.A. zakończył zyskiem w wysokości 8 tys. zł (dane porównywalne uwzględniające skonsolidowanie w 2006 roku wyniku finansowego spółki Technopark 2 S.A. - strata 7 tys. zł). Grupa Inwest Consulting zakończyła rok 2007 zyskiem w wysokości ponad 5 mln zł.

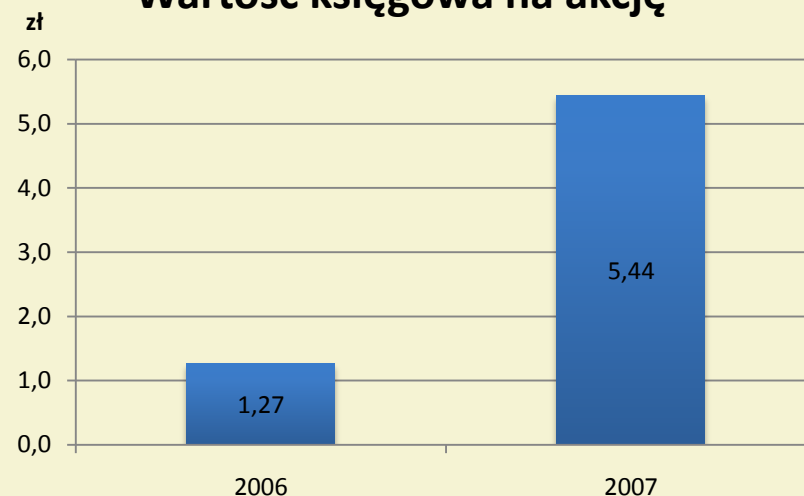
... i sytuacji akcjonariuszy



Zysk na akcję



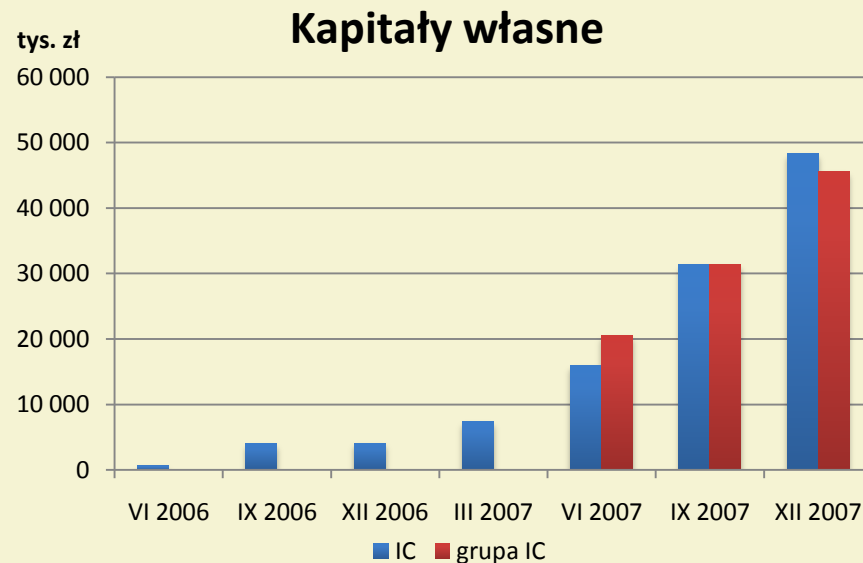
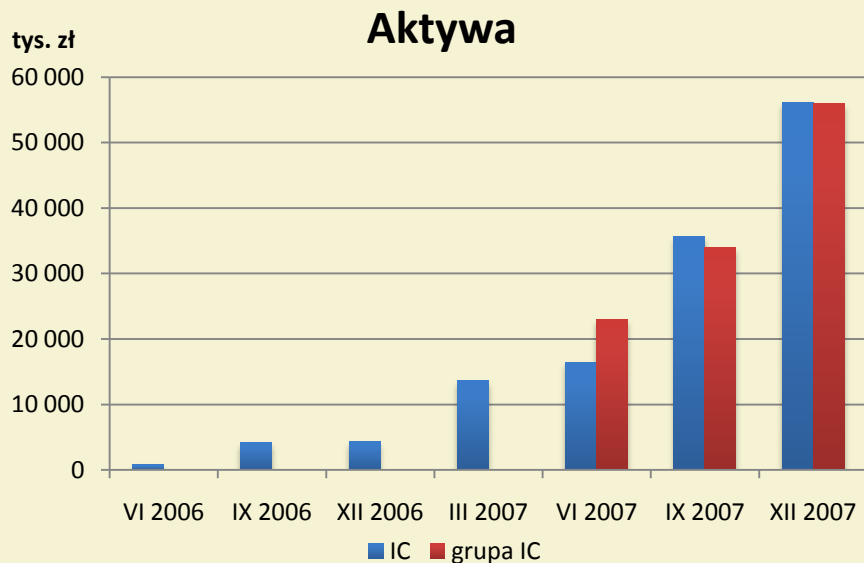
Wartość księgowa na akcję



Po ogłoszeniu wyników finansowych za 2006 rok Inwest Consulting charakteryzował się najwyższym wskaźnikiem P/E spośród spółek notowanych na GPW (P/E w wysokości około 10 000). Wraz ze wzrostem zysków wskaźnik P/E uległ obniżeniu do 13,6 przy cenie 4,5 zł za 1 akcję.

Wartość księgowa na akcję na koniec 2007 roku wyniosła 5,44 PLN. Z uwagi na dokonany w lutym 2008 roku split akcji w stosunku 1:2, wartość księgowa z dnia 31 grudnia 2007 roku przypadająca na jedną akcję po splicie wynosi 2,72 PLN. W 2007 roku spółka zwiększyła wartość swoich kapitałów własnych przypadających na 1 akcję o 330%, mimo przeprowadzenia 3 nowych emisji akcji w 2006 roku.

Aktywa i kapitały własne



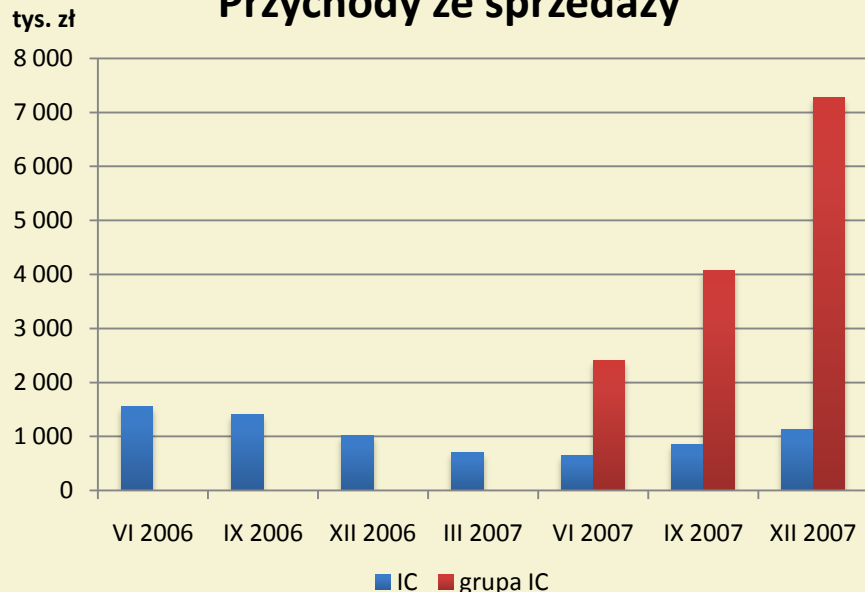
Po wejściu na giełdę aktywa Inwest Consulting S.A. (a od II kwartału 2007 roku – aktywa grupy Inwest Consulting) systematycznie rosną. Suma bilansowa na dzień 31 XII 2006 roku wyniosła 4,3 mln zł, by po roku zwiększyć się do około 56 mln zł. Oznacza to wzrost sumy bilansowej w przeciągu minionego roku o 1200%.

Spółka w 86% finansuje swoje aktywa kapitałem własnym (Grupa IC – w 81,5%), którego wartość wynosiła na koniec 2007 roku 48 mln dla Inwest Consulting S.A., a 45,5 mln zł dla Grupy IC (przy udziale akcjonariuszy jednostki dominującej w wysokości ok. 40 mln zł). Spółka Inwest Consulting S.A. wykorzystuje swoje kapitały przede wszystkim do działalności inwestycyjnej, spółki z Grupy IC – do rozszerzenia działalności produkcyjnej i usługowej.



Przychody i zyski (yoy)

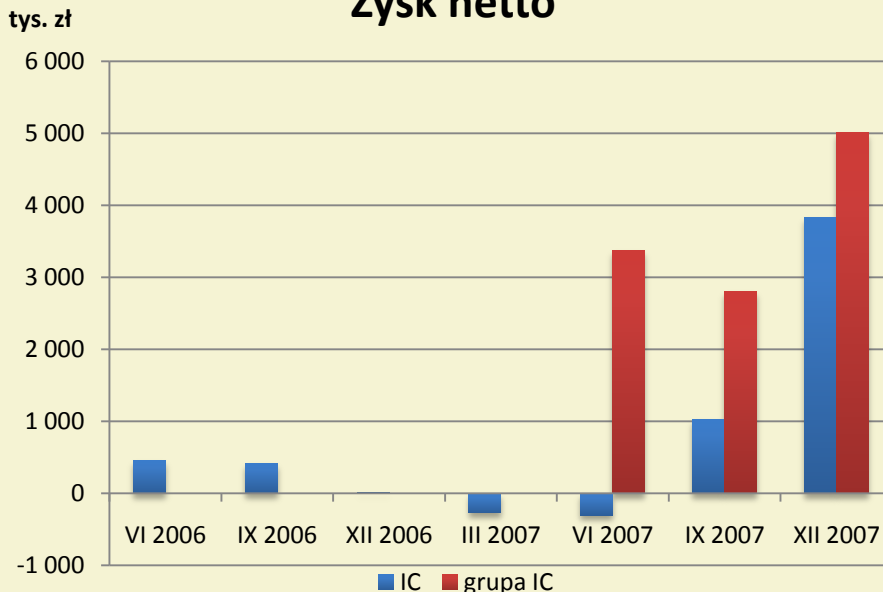
Przychody ze sprzedaży



Inwest Consulting jako firma inwestycyjno-consulingowa osiąga stałe roczne przychody operacyjne rzędu 1 mln zł. Włączenie spółek do grupy kapitałowej powoduje stałe powiększanie się przychodów operacyjnych Grupy IC, których wielkość powinna przekroczyć niebawem 10 mln zł. Wraz z rozszerzeniem działalności produkcyjnej i dzięki nowym akwizycjom przychody Grupy IC w 2008 roku będą dalej dynamicznie rosły.

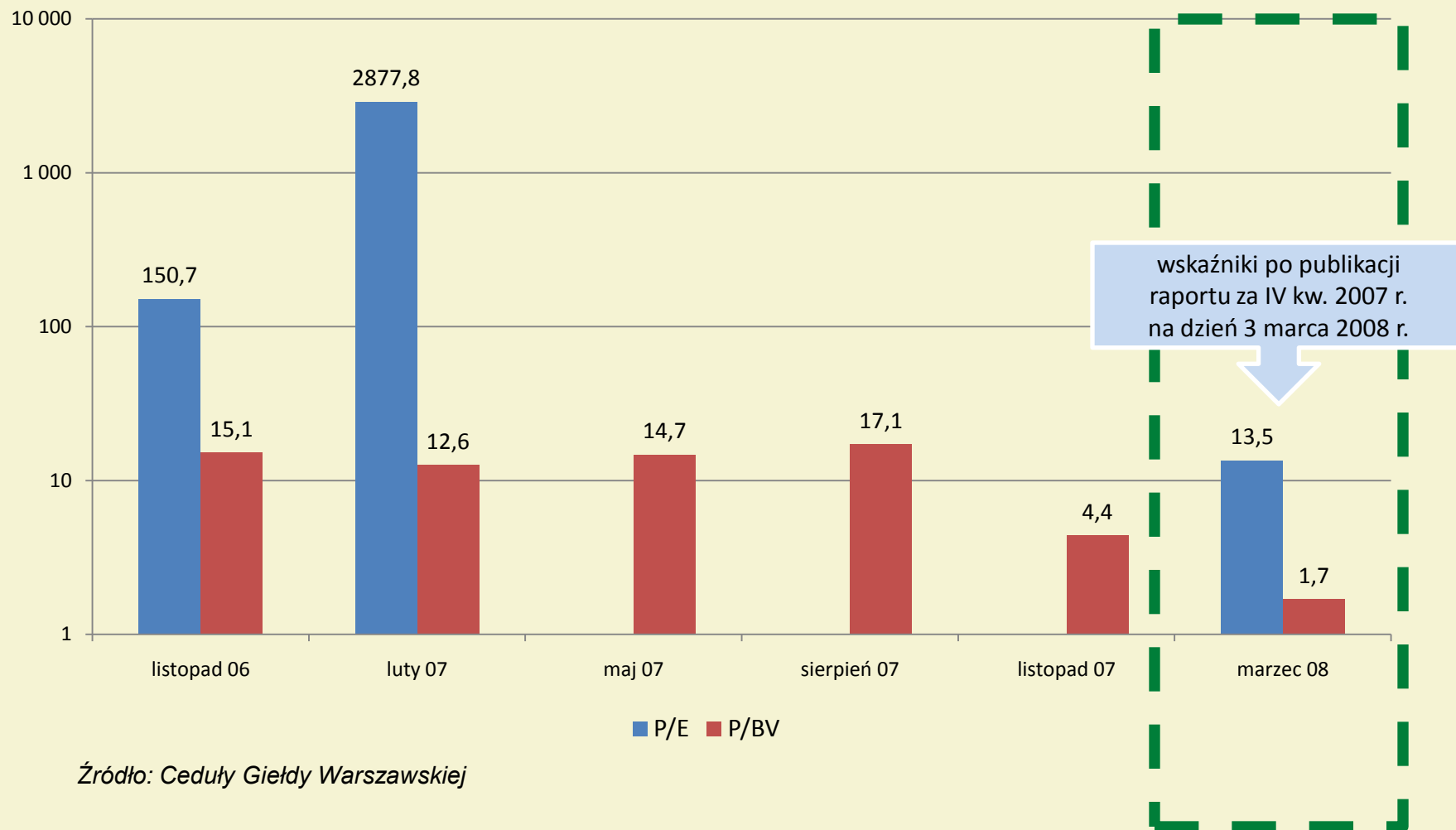
W 2007 roku działalność wszystkich spółek z Grupy IC – za wyjątkiem firmy Bilsam Aviation Industries – była zyskowa.

Zysk netto



Największy jednostkowy zysk netto w grupie został wypracowany przez Inwest Consulting S.A. – spółkę matkę grupy kapitałowej. Spółka w 2007 roku przeprowadziła modelową transakcję sprzedaży części posiadanych akcji. W 2006 roku za kwotę 2 mln zł zostały zakupione 1 647 000 akcji Technopark 2. Na przełomie III/IV kwartału IC sprzedał poza grupę kapitałową 315 000 akcji za łączną kwotę ponad 4,2 mln PLN, odzyskując w ten sposób zainwestowane środki i osiągając zysk (ponad 100% w stosunku do zainwestowanej kwoty). 1 332 000 akcji spółki Technopark 2 pozostaje wciąż w portfelu inwestycyjnym grupy Inwest Consulting.

Wskaźniki wyceny rynkowej ICON



Portfolio 2007: ICON, ICNN, IPO DS



<p>Publiczna Oferta</p> <p> INWEST CONSULTING S.A.</p> <p>3.500.000 zł</p> <p>Styczeń 2007</p>	<p>Publiczna Oferta</p> <p> ZACHODNI NFI</p> <p>8.538.857 zł</p> <p>Marzec 2007</p>	<p>Publiczna Oferta</p> <p> EP ENERGMONTAŻ-POLUDNIE SA KATOWICE</p> <p>36.300.000 zł</p> <p>Kwiecień 2007</p>	<p>Prywatna Emisja</p> <p> INWEST CONSULTING S.A.</p> <p>350.000 akcji (za 51% udziałów w IPO DS)</p> <p>Kwiecień 2007</p>	<p>Prywatna Emisja</p> <p> INWEST CONSULTING S.A.</p> <p>2.931.985 zł</p> <p>Maj 2007</p>
<p>Publiczna Oferta</p> <p> RADORA</p> <p>102.600.000 zł</p> <p>Czerwiec 2007</p>	<p>Publiczna Oferta</p> <p> TRITON DEVELOPMENTS SA</p> <p>101.832.368 zł</p> <p>Lipiec 2007</p>	<p>Prywatna Emisja</p> <p> INWEST CONNECT S.A.</p> <p>11.250.000 zł</p> <p>Wrzesień 2007</p>	<p>Publiczna Oferta</p> <p> PCGUARD</p> <p>10.000.000 zł</p> <p>Wrzesień 2007</p>	<p>Prywatna Emisja</p> <p> DIVICOM</p> <p>3.000.000 zł</p> <p>Wrzesień 2007</p>
<p>Prywatna Emisja</p> <p> Telestrada nowa era telekomunikacji</p> <p>4.456.800 zł</p> <p>Październik 2007</p>	<p>Prywatna Oferta Sprzedaży Akcji</p> <p> TECHNOPARK</p> <p>5.864.820 zł</p> <p>Październik 2007</p>	<p>Publiczna Oferta</p> <p> ferrum KATOWICE SA</p> <p>38.287.473 zł</p> <p>Październik 2007</p>	<p>Publiczna Oferta</p> <p> PRIMA MODA</p> <p>14.400.000 zł</p> <p>Listopad 2007</p>	<p>Publiczna Oferta</p> <p> Polman S.A.</p> <p>Polman S.A.</p> <p>Grudzień 2007</p>

WYNIKI IV KW. 2007

Portfolio 2008: ICON, ICNN, IPO DS



Publiczna Oferta



Maxipizza S.A.

2008

Prywatna Emisja



GPPI S.A.

2007

Publiczna Oferta



Simtel S.A.

2008

Publiczna Oferta



Druk-Pak S.A.

2008

Publiczna Oferta



do 26.000.000 zł

2008

Emisja



Falko Piękne Światło S.A.

2008

Publiczna Oferta



Invest Consulting S.A.

2008

Publiczna Oferta



Rovita S.A.

2008


Publiczna Oferta



Pozbud S.A.

2008

Emisja



Inbook S.A.

2008

Emisja



VERBICOM S.A.

2008


Emisja



INDEX COPERNICUS S.A.

2008

Emisja



ABAKUS

2008

Emisje

DORADCA: INWEST CONSULTING

...

2008

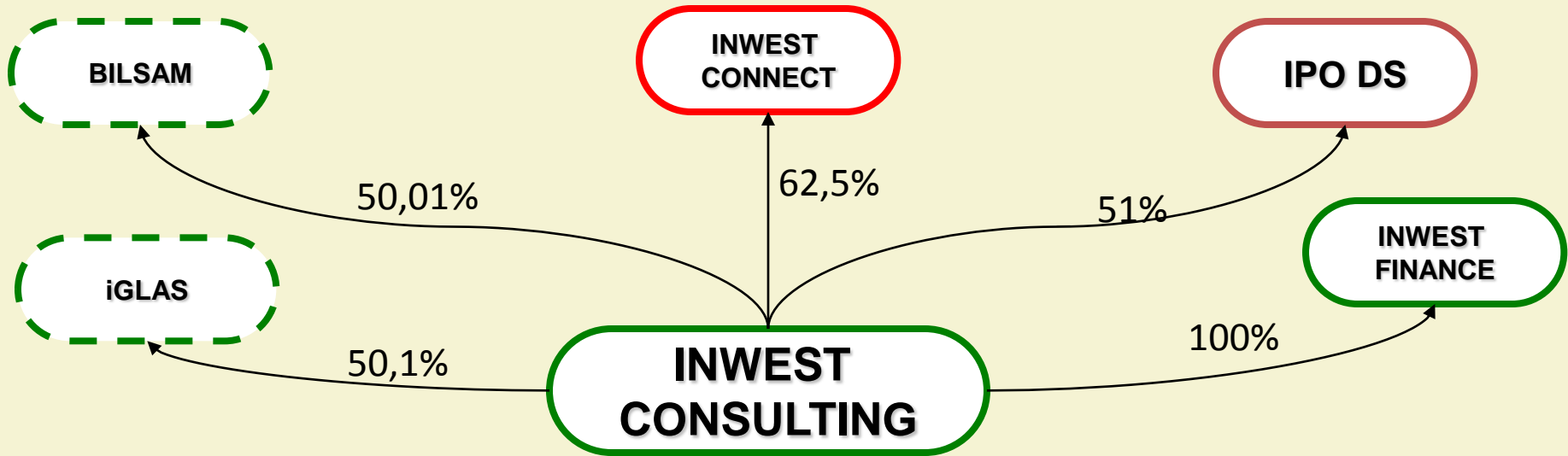
Emisje

DORADCA: IPO DS

...

2008

Portfel inwestycyjny Inwest Consulting S.A.



TELESTRADA 12,10 %	TECHNOPARK2 19,66 %	ROVITA 9,90 %	KORONI 66,67 %	POZBUD 9,9 %
SIMTEL 8,03 %	PRIMA MODA 5,62 %	ABAKUS 15,00%	TECHNOPARK2 2,00%	POLMAN 13,78%
VERBICOM 3,90% + warranty	MAXIPIZZA warranty	FALKO 47,00 %	INBOOK 20,00 %	GPPI 7,00 % + warranty
DM NAVIGATOR 12,50%

WYNIKI IV KW. 2007

Autoryzowany Doradca NewConnect



Na mocy uchwały Zarządu GPW S.A. nr 528/2007 Inwest Consulting S.A. został wpisany na listę Autoryzowanych Doradców rynku NewConnect

Spółki notowane na rynku NewConnect

✓ DIVICOM S.A.



✓ GPPI S.A.



✓ INWEST CONNECT S.A.



✓ MAXIPIZZA S.A.



✓ POLMAN S.A.



✓ TELESTRADA S.A.



Spółki w drodze na NewConnect*

✓ ABAKUS Sp. z o.o.



✓ FALKO Sp. z o.o.



✓ INBOOK Sp. z o.o.



✓ VERBICOM S.A.



✓ ...

*na podstawie podpisanych umów

WYNIKI IV KW. 2007

Notowania Inwest Consulting S.A.



1 miesiąc



3 miesiące



1 rok



debiut - 05/03/2008



WYNIKI IV KW. 2007