

## **BLUMERANG PRE IPO SPÓŁKA AKCYJNA**

### ***Istotne wydarzenia w IV kwartale 2009 r.***

W dniu 2 października 2009 r. Emitent dokonał zbycia 1.325.00 akcji IZNS Iława S.A. z siedzibą w Iławie za łączną kwotę 3.312.500 zł (2,50 zł za akcję, przy średniej cenie nabycia przez Emitenta jednej akcji IZNS Iława S.A. w wysokości 1,11 zł).

W dniach 7 października 2009 r. oraz 21 października 2009 r. Emitent zawarł umowy nabycia akcji spółki AutoGroup S.A. S.A. z siedzibą w Poznaniu. Emitent posiada 97.500 akcji Auto Group S.A., stanowiących 37,5% udział w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu. AutoGroup S.A. jest jedynym właścicielem marki Stealth – ikony brytyjskiej technologii torowej, spółki zajmującej się produkcją samochodów wyścigowych oraz aut supersportowych. Samochody Stealth B6 od wielu lat z dużymi sukcesami startują w ramach światowych zawodów z serii GT Race. Plany AutoGroup S.A. zakładają nabywanie udziałów producentów unikatowych samochodów, innowacyjnych rozwiązań technologicznych oraz alternatywnych systemów napędowych. Spółka koncentruje się również na projektach związanych ze sportem motorowym.

W dniu 13 listopada 2009 r. zawiązana została spółka akcyjna pod firmą LMB CAPITAL S.A. z siedzibą w Poznaniu z kapitałem zakładowym 1.000.000 PLN (jeden milion złotych). Emitent jest założycielem tej spółki i objął w niej akcje dające 50% udział w kapitale i w głosach na walnym zgromadzeniu. LMB CAPITAL S.A. będzie firmą inwestycyjną o charakterze funduszu wyspecjalizowanego w dokonywaniu inwestycji w wykupy przedsiębiorstw (buyouts). W obszarze zainteresowania LMB CAPITAL S.A. będą leżały w szczególności transakcje realizowane z wykorzystaniem finansowania dłużnego, czyli wykupy lewarowane (LBO - Leveraged Buy Outs) i przejęcia dokonywane wspólnie z menedżerami, czyli wykupy menedżerskie (MBO – Management Buy Outs).

### ***Komentarz Zarządu do prezentowanych wyników finansowych***

Zgodnie z polityką rachunkowości Emitenta, nabywane przez niego akcje i udziały wyceniane są według wartości godziwej, tj. w przypadku aktywów notowanych na rynkach zorganizowanych, (np. giełda, alternatywny system obrotu) według ich ceny rynkowej na koniec danego okresu sprawozdawczego, a w przypadku braku takiego rynku dla aktywów - według ceny nabycia pomniejszonej o ew. odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku aktywów notowanych na rynkach zorganizowanych, różnica z wyceny wykazywana jest w rachunku zysków i strat odrębnie dla aktywów, w odniesieniu do których bieżąca wycena rynkowa jest niższa od ceny nabycia lub ceny rynkowej na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego (koszty finansowe - aktualizacja wartości inwestycji) i dla aktywów, w odniesieniu do których bieżąca wycena rynkowa jest wyższa od ceny nabycia lub ceny rynkowej na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego (przychody finansowe - aktualizacja wartości inwestycji). W związku z powyższym, saldo powyższych dwóch pozycji rachunku zysków i strat wskazuje na różnicę w wycenie rynkowej aktywów, w stosunku do daty zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego.

W kosztach finansowych Emitent wykazuje również rezerwę na utratę wartości inwestycji. Rezerwa ta tworzona jest na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, a jej wartość zależna jest od różnicy pomiędzy kursem zamknięcia poszczególnych aktywów na dzień bilansowy a kursem zamknięcia na dzień sporządzenia danego sprawozdania finansowego.

W pozycji przychody finansowe wykazywany jest także faktycznie zrealizowany zysk ze zbycia inwestycji, rozumiany jako różnica pomiędzy ceną sprzedaży a kosztem nabycia danego aktywa.

Analogicznie, w pozycji koszty finansowe wykazywana jest również faktycznie zrealizowana strata ze zbycia inwestycji.

W prezentowanych wybranych danych finansowych za okres IV kwartału 2009 r., łączna wartość przychodów finansowych wyniosła 2.278,1 tys. PLN, przy czym w omawianym okresie faktyczny zysk ze zbycia inwestycji wyniósł 1.889,5 tys. PLN. W okresie I – IV kwartał 2009 przychody finansowe wyniosły 8.075,0 tys. PLN, a faktycznie zrealizowany zysk wyniósł 2.462,8 tys. PLN.

Z kolei łączna wartość kosztów finansowych w omawianym okresie wyniosła 2.118,4 tys. PLN, przy czym największą pozycję stanowi aktualizacja wartości inwestycji, wynikająca z ujemnej różnicy pomiędzy wyceną rynkową na koniec okresu sprawozdawczego a wyceną rynkową na początek okresu sprawozdawczego: 2.105,6 tys. PLN. W okresie I – IV kwartał 2009 r. koszty finansowe wyniosły 5.317,6 tys. PLN, w tym aktualizacja wartości inwestycji wyniosła 4.965,9 tys. PLN.

Wynik finansowy netto za IV kwartał 2009 r. wyniósł -123,0 tys. PLN. W okresie I – IV kwartał 2009 r. zysk netto Emitenta wyniósł 1.438,8 tys. PLN.

Spółka zamierza kontynuować realizację dotychczasowej strategii, co oznacza przede wszystkim kontynuowanie intensywnych prac mających na celu pozyskanie kolejnych spółek portfelowych. W IV kwartale 2009 do portfela inwestycyjnego Emitenta weszła spółka AutoGroup S.A. z siedzibą w Poznaniu. BLUMERANG PRE IPO S.A. w dalszym ciągu zamierza także wspierać swoje spółki portfelowe w działaniach mających na celu wprowadzanie ich akcji do notowań na rynku zorganizowanych, zarówno na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW w Warszawie S.A., jak i na rynku NewConnect.

Poznań, 11 lutego 2010 r.

*Edward Kozicki*  
*Prezes Zarządu*

*Tomasz Tyliński*  
*Wiceprezes Zarządu*