

**RAPORT OKRESOWY
TOWARZYSTWA FINANSOWEGO SKOK S.A.
ZA IV KWARTAŁ 2011 ROKU**

Gdańsk, 29 lutego 2012 roku

I. WSTĘP – PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

1. Nazwa spółki:

Towarzystwo Finansowe Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych S.A.
(dalej: „Towarzystwo Finansowe SKOK S.A.”, „Emitent”, „Spółka”, „TF SKOK”).

2. Siedziba:

80– 387 Gdańsk, ul. Arkońska 11

3. Dane kontaktowe:

Telefon: (58) 511 – 20 – 00

Fax: (58) 511 – 20 – 01

Adres strony internetowej: www.tfskok.pl

4. Profil działalności:

Głównymi obszarami działania Spółki są:

- usługa wydawania i obsługi kart płatniczych;
- zarządzanie sieciami bankomatów: SKOK 24, eCard oraz Global Cash;
- autoryzacja i rozliczanie transakcji bezgotówkowych;
- usługi wytwarzania oprogramowania dla instytucji finansowych, obsługującego produkty bankowe i ubezpieczeniowe;
- usługi zapewniające telefoniczne i internetowe kanały dystrybucji;
- bankowość elektroniczna;
- call center, w tym prowadzenie aktywnych kampanii marketingowych, usługi infolinii i windykacji telefonicznej;
- usługi outsourcingowe w zakresie dostarczania infrastruktury informatycznej, utrzymania i obsługi oprogramowania, regionalnej obsługi użytkowników;
- wsparcie działalności i rozwoju podmiotów systemu Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych (dalej: „SKOK”) poprzez dostarczanie im kompleksowych rozwiązań i usług informatycznych.

Ponadto, TF SKOK świadczy usługi przekazu środków pieniężnych w obrocie międzynarodowym, jako przedstawiciel Western Union.

5. Skład Rady Nadzorczej:

W IV kwartale 2011 roku skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Na dzień sporządzenia raportu, tj. 29 lutego 2012 roku, Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

- Rafał Sławomir Matusiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Paweł Buczkowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andrzej Sosnowski – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Michał Bierecki – Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Paweł Szumański – Członek Rady Nadzorczej.

6. Skład Zarządu:

W IV kwartale 2011 roku skład Zarządu nie uległ zmianie.

Na dzień sporządzenia raportu, tj. 29 lutego 2012 roku, skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- Ewa Bereśniewicz-Kozłowska – Prezes Zarządu,
- Marcin Golas – Członek Zarządu,
- Alicja Kuran-Kawka – Członek Zarządu,
- Tomasz Krasiński – Członek Zarządu.

II. DANE FINANSOWE SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Wybrane dane finansowe Towarzystwa Finansowego SKOK S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE Towarzystwa Finansowego SKOK S.A.		w tys. PLN		w tys. EUR	
		4 kwartały narastająco 2011	4 kwartały narastająco 2010	4 kwartały narastająco 2011	4 kwartały narastająco 2010
		okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
I	Przychody ze sprzedaży	89 769	40 313	21 683	10 067
II	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	15 151	7 933	3 660	1 981
III	Zysk (strata) ze sprzedaży	6 982	3 244	1 686	810
IV	Zysk (strata) na działalności gospodarczej	941	(7 255)	227	(1 812)
V	Zysk (strata) brutto	941	(7 255)	227	(1 812)
VI	Zysk (strata) netto	814	(8 309)	197	(2 075)
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 808	(6 919)	4 784	(1 728)
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(15 910)	(8 027)	(3 843)	(2 005)
IX	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 957)	47 073	(1 438)	11 755
X	Przepływy pieniężne netto razem	(2 059)	32 127	(497)	8 023
XI	Aktywa razem	496 423	169 380	112 394	42 769
XII	Zobowiązania i rezerwy na Zobowiązania	162 654	141 909	36 826	35 833
XIII	Kapitał (fundusz) akcyjny	189 898	44 688	42 994	11 284
XIV	Kapitał własny	333 769	27 471	75 568	6 937
XV	Liczba akcji	189 898 300	44 687 754	189 898 300	44 687 754
XVI	Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,00	(0,19)	0,00	(0,01)
XVII	Zysk (strata) rozdroniona na jedną akcję (zł/EUR)	0,00	(0,19)	0,00	(0,01)
XVIII	Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	0,18	0,61	0,40	0,16
XIX	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Dane finansowe prezentowane w EUR zostały przeliczone według niżej wymienionych zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy, tj. na dzień 31.12.2011 roku: 4,4168 zł oraz dla danych porównywalnych według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy, tj. na dzień 31.12.2010 roku: 3,9603 zł;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów środków pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ustalonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, tj. za okres 01.01.2011 do 31.12.2011 roku: 4,1401 zł oraz dla danych porównywalnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ustalonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, tj. za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 roku: 4,0044 zł.

Zysk (strata) na jedną akcję dla każdego okresu obliczany jest poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnioważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję dla każdego okresu obliczany jest poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnioważoną rozwodnioną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Wartość księgowa na jedną akcję obliczana jest poprzez podzielenie kapitału własnego na koniec danego okresu przez liczbę akcji na koniec danego okresu.

2. Bilans Towarzystwa Finansowego SKOK S.A.:

Aktywa Towarzystwa Finansowego SKOK S.A.		Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010
I	AKTYWA TRWAŁE	369 029	171 271	56 629
1.	Wartości niematerialne	25 871	26 268	17 246
2.	Rzeczowe składniki majątku trwałego	46 076	45 027	37 458
3.	Należności długoterminowe	5	19	0
4.	Długoterminowe aktywa finansowe	287 152	90 145	0
5.	Inwestycje długoterminowe pozostałe	7 456	7 758	0
6.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 005	2 005	1 925
7.	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	464	49	0
II	AKTYWA OBROTOWE	127 394	107 242	112 751

1.	Zapasy	1 809	653	273
2.	Należności krótkoterminowe	27 808	16 965	15 919
3.	Udzielone pożyczki	657	655	726
4.	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 418	3 742	20 831
5.	Środki pieniężne w bankomatach	87 096	82 746	72 742
6.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 606	2 481	2 260
III	RAZEM AKTYWA	496 423	278 513	169 380

Pasywa Towarzystwa Finansowego SKOK S.A.		Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010
I	KAPITAŁY WŁASNE	333 769	137 144	27 471
1.	Kapitał zakładowy	189 898	96 085	44 688
2.	Akcje własne	(60)	(60)	0
3.	Kapitał zapasowy	162 436	59 724	2 418
4.	Nierozliczony wynik z lat ubiegłych	(19 319)	(19 319)	(11 326)
5.	Wynik netto	814	714	(8 309)
II	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	162 654	141 369	141 909
1.	Rezerwy na zobowiązania	3 540	3 257	3 123
2.	Zobowiązania długoterminowe	28 433	32 795	25 703
3.	Zobowiązania krótkoterminowe	130 681	105 317	113 081
4.	Rozliczenia międzyokresowe bierne	0	0	2
III	RAZEM PASYWA	496 423	278 513	169 380

3. Rachunek zysków i strat Towarzystwa Finansowego SKOK S.A.:

Rachunek zysków i strat Towarzystwo Finansowe SKOK S.A.		IV kwartał 2011	IV kwartał 2010	4 kwartały 2011	4 kwartały 2010
		okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	okres od 01.10.2010 do 31.12.2010	okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
1	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	25 895	10 144	89 769	40 313
2	Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	21 688	9 012	74 618	32 380
3	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4 207	1 132	15 151	7 933
4	Koszty sprzedaży	117	0	596	0
5	Koszty ogólnego zarządu	2 389	1 339	7 573	4 689
6	Zysk (strata) na sprzedaży	1 701	(207)	6 982	3 244
7	Pozostałe przychody operacyjne	349	395	1 059	549
8	Pozostałe koszty operacyjne	43	14	114	240
9	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 007	174	7 927	3 553
10	Przychody finansowe	22	87	146	267
11	Koszty finansowe	1 928	605	7 132	11 075
12	Zysk (strata) na działalności gospodarczej	101	(344)	941	(7 255)
13	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
14	Zysk (strata) brutto	101	(344)	941	(7 255)
15	Podatek dochodowy	1	54	127	1 054
	a) część bieżąca		0	0	0
	b) część odroczone	1	54	127	1 054
16	Zysk (strata) netto	100	(398)	814	(8 309)

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym Towarzystwa Finansowego SKOK S.A.:

Skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej						
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik finansowy netto roku obrotowego	Zysk/strata z lat ubiegłych	Razem
Saldo na dzień 01.10.2010 roku	44 688	2 418			(7 469)	(7 034)	32 603
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Saldo po zmianach	44 688	2 418			(7 469)	(7 034)	32 603
Zysk netto za okres od 01.10.2010r. do 31.12.2010 roku					(398)		(398)
Podział wyniku finansowego GC						(4 292)	(4 292)
Saldo na dzień 31.12.2010 roku	44 688	2 418			(7 867)	(11 326)	27 916
Saldo na dzień 01.01.2010 roku	44 688	2 418			(1 827)	(5 207)	40 072
Zysk netto za okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010 roku					(8 309)		(8 309)
Podział wyniku finansowego					1 827	(1 827)	0
Podział wyniku finansowego GC						(4 292)	(4 292)
Saldo na dzień 31.12.2010 roku	44 688	2 418			(8 309)	(11 326)	27 471

Skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej						
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik finansowy netto roku obrotowego	Zysk/strata z lat ubiegłych	Razem
Saldo na dzień 01.10.2011 roku	96 085	59 724	(60)		714	(19 319)	137 144
Zysk netto za okres od 01.10.2011r. do 31.12.2011 roku					100		100
Zwiększenie kapitału – emisja akcji serii K	93 813						93 813
Emisja akcji powyżej ich wartości nominalnej – emisja akcji serii K		102 712					102 712
Saldo na dzień 31.12.2011 roku	189 898	162 436	(60)		814	(19 319)	333 769
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	44 688	2 418			(8 309)	(11 326)	27 471
Zysk netto za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011 roku					814		814
Połączenie z Hardware Software Outsourcing Sp. z o.o.	19 897		(60)				19 837
Zwiększenie kapitału – emisja akcji serii J	31 500						31 500
Emisja akcji powyżej ich wartości nominalnej – emisja akcji serii J		54 951					54 951
Zysk z lat ubiegłych i kapitał zapasowy Spółki HSO		2 355					2 355
Zwiększenie kapitału – emisja akcji serii K	93 813						93 813
Emisja akcji powyżej ich wartości nominalnej – emisja akcji serii K		102 712					102 712
Podział wyniku finansowego					8 309	(8 309)	0
Podział wyniku finansowego Spółki HSO						316	316
Saldo na dzień 31.12.2011 roku	189 898	162 436	(60)		814	(19 319)	333 9

5. Rachunek przepływów pieniężnych Towarzystwa Finansowego SKOK S.A.:

Rachunek przepływów pieniężnych		IV kwartał 2011	IV kwartał 2010	4 kwartały 2011	4 kwartały 2010
Towarzystwa Finansowego SKOK S.A.		okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	okres od 01.10.2010 do 31.12.2010	okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk/strata przed opodatkowaniem	101	(344)	941	(7 255)
II.	Korekty razem	5 928	2 220	22 416	11 111
1.	Amortyzacja	4 116	1 790	14 260	6 126
2.	Przychody z tytułu odsetek	0	(16)	0	0
3.	Koszty odsetek	1 820	1 506	8 128	4 974
4.	Odpisy aktualizujące z tyt. utraty wartości udzielonych pożyczek	(8)	(1 060)	28	11
	Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	6 029	1 876	23 357	3 856
1.	Zmiana stanu zapasów	(1 157)	81	(1 536)	45
2.	Zmiana stanu należności	(10 831)	(5 997)	(11 825)	(5 757)
3.	Zmiana stanu zobowiązań bez kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tytułu inwestycji	4 553	641	6 401	(3 817)
4.	Zmiana stanu rezerw	283	278	424	437
5.	Zmiana stanu z tytułu rozliczeń międzyokresowych	(3 540)	(1 094)	(3 813)	(685)
6.	Inne korekty	1	(847)	6 800	(998)
	Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	(4 662)	(5 062)	19 808	(6 919)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 662)	(5 062)	19 808	(6 919)
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	53	28	141	21
1.	Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	31	0	53	21
2.	Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek		0		0
3.	Otrzymane odsetki	22	28	88	0
II.	Wydatki	(3 913)	(1 069)	(16 051)	(8 048)

1.	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 922)	(1 069)	(10 069)	(8 048)
2.	Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu w jedn. powiązanych	0	0	(3 515)	0
3.	Inne wydatki inwestycyjne	(991)	0	(2 467)	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(3 860)	(1 041)	(15 910)	(8 027)
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	42 409	34 000	128 403	52 340
1.	Wpływy netto z tytułu emisji akcji		0		0
2.	Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów finansowych i obligacji	0	34 000	24 316	52 340
3.	Kredyty i pożyczki	42 409		104 087	
II.	Wydatki	(28 862)	(1 123)	(134 360)	(5 267)
1.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(353)	(225)	(1 411)	(604)
2.	Podwyższenie kapitału zakładowego	(483)	0	(656)	0
3.	Odsetki zapłacone	(2 026)	(898)	(7 793)	(4 663)
4.	Wykup dłużnych papierów wartościowych (KWIT i obligacje)	(26 000)	0	(124 500)	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I – II)	13 547	32 877	(5 957)	47 073
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)	5 025	26 774	(2 059)	32 127
E.	Środki pieniężne na początek okresu	86 489	66 799	93 573	61 446
F.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-E), w tym:	91 514	93 573	91 514	93 573

III. INFORMACJA DODATKOWA

1. Opis stosowanych zasad rachunkowości.

Prezentowane skrócone sprawozdanie finansowe Towarzystwa Finansowego SKOK S.A. obejmujące okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku oraz dane porównywalne obejmujące okres od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską.

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym. Stosowane przez Emitenta zasady rachunkowości opisane zostały w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego za 2010 rok i w IV kwartale 2011 roku nie uległy zmianie.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu, że Towarzystwo Finansowe SKOK S.A. będzie kontynuować działalność w najbliższej dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Walutą funkcjonalną oraz walutą prezentacji w sprawozdaniu finansowym jest złoty polski (PLN). Wszystkie dane liczbowe zawarte w sprawozdaniu finansowym przedstawiono w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej.

2. Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie.

Emitent nie prowadzi działalności sezonowej czy cyklicznej.

3. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ.

W bilansie, w rachunku wyników i w przepływach środków pieniężnych w IV kwartale 2011 roku nie wystąpiły pozycje niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ.

4. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na prezentowany okres.

W poprzednich latach obrotowych nie wystąpiły pozycje danych finansowych w wartościach szacunkowych, które wywierają istotny wpływ na prezentowany okres.

5. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Dnia 29 grudnia 2011 roku zostały spłacone Komercyjne Weksle Inwestycyjno-Terminowe („KWIT”) na kwotę 1 000 tys. zł.

Na dzień publikacji raportu zadłużenie z tytułu KWIT wynosi łącznie 32 200 tys. zł z terminami wykupu:

- 28 maja 2012 roku (500 tys. zł),
- 31 grudnia 2012 roku (4 200 tys. zł),
- 28 maja 2013 roku (1 000 tys. zł.),
- 28 maja 2014 roku (1 000 tys. zł.),
- 10 października 2014 (12 000 tys. zł),
- 31 października 2014 roku (12 000 tys. zł),
- 28 maja 2015 roku (1 500 tys. zł).

6. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję) z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje.

W okresie IV kwartału 2011 roku Spółka nie wypłacała, ani nie deklarowała wypłacenia dywidendy.

7. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności lub segmenty geograficzne, w zależności od tego, który sposób sprawozdawczości w podziale na segmenty jest głównym sposobem przyjętym przez jednostkę gospodarczą.

Podstawowa działalność Spółki nie jest prowadzona w zróżnicowanych segmentach geograficznych. Natomiast wyodrębniony jest następujący podział na działalności:

Dane w tabeli, za cztery kwartały 2011 roku, podane w tys. PLN

Segmenty branżowe	COKiT	Western Union	Usługi IT	Pozostałe	Razem
Przychody ogółem	40 161	4 723	44 642	243	89 769
Koszty ogółem	37 494	2 631	34 291	202	74 618
Wynik segmentu	2 667	2 092	10 351	41	15 151

Dane w tabeli, za czwarty kwartał 2011 roku, podane w tys. PLN

Segmenty branżowe	COKiT	Western Union	Usługi IT	Pozostałe	Razem
Przychody ogółem	10 741	1 360	13 735	59	25 895
Koszty ogółem	10 594	688	10 362	44	21 688
Wynik segmentu	147	672	3 373	15	4 207

- 8. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu IV kwartału 2011 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu za IV kwartał, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.**

W opinii Zarządu Emitenta nie wystąpiły tego typu zdarzenia.

- 9. Skutek zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu okresu IV kwartału, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.**

W dniu 26 października 2011 roku Emitent otrzymał zawiadomienie od Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o dokonaniu w dniu 21 października 2011 roku, rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 189 898 300,00 złotych. Podwyższenie kapitału zostało dokonane poprzez emisję 93 812 878 akcji imiennych serii K, o wartości nominalnej 1,00 złoty każda, pozbawionych prawa głosu (akcje nieme), uprzywilejowanych co do dywidendy w wysokości 150% dywidendy z akcji zwykłej. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego, ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 96 085 422 (RB 43/2011 z dnia 27 października 2011 roku). Akcje serii K zostały objęte przez Spółdzielczą Kasę Oszczędnościowo-Kredytową im. F. Stefczyka w zamian za wkład niepieniężny w postaci 98 503 522 akcji Towarzystwa Zarządzającego SKOK Sp. z o.o. Spółka Komandytowo – Akcyjna (RB 36/2011 z dnia 18 sierpnia 2011 roku).

Łączna liczba akcji TZ SKOK Sp. z o.o. SKA posiadanych przez Emitenta na dzień publikacji raportu wynosi 141 816 022 akcje, co stanowi 41,6% kapitału podstawowego TZ SKOK Sp. z o.o. SKA.

10. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia roku obrotowego.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego do dnia publikacji raportu za IV kwartał 2011 roku, tj. 29 lutego 2012 roku, wartość zobowiązań warunkowych Emitenta nie zmieniła się i wynosi 200 tys. zł.

11. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Do istotnych dokonań Spółki, które miały miejsce w IV kwartale 2011 roku, należy zaliczyć następujące zdarzenia:

- zawarcie aneksu do Umowy kredytowej (o której Spółka informowała w RB 36/2010 z dnia 10 grudnia 2010 roku), o kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 120 000 tys. PLN do dnia 12 października 2012 roku, z przeznaczeniem na finansowanie załadunków gotówki do bankomatów obsługiwanych przez Spółkę. (RB 39/2011 z dnia 10 października 2011 roku);
- kontynuacja trendu poprawy wyników finansowych Spółki, w tym uzyskanie dodatniego wyniku finansowego netto,
- zakończenie procesu podwyższenia kapitału Spółki z kwoty 96 085 422 PLN do kwoty 189 898 300 PLN w drodze emisji 93 812 878 akcji serii K zgodnie z uchwałą nr 31 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2011 roku.

12. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Towarzystwa Finansowego SKOK S.A.

Poza opisanymi w niniejszym raporcie, w IV kwartale 2011 roku nie wystąpiły inne czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

IV. POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE

1. Opis organizacji grupy kapitałowej Spółki, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

2. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie do możliwości zrealizowania prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok obrotowy 2011.

3. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego.

Liczba akcji będąca w posiadaniu Akcjonariuszy znaczących – stan na dzień publikacji raportu za IV kwartał 2011 roku, tj. 29 lutego 2012 roku.

SKOK Holding S.a.r.l.	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Stan na dzień 10.11.2011*	61.428.048	32,35%	61.428.048	63,93%
Zmiana	-	-	-	-
Stan na dzień 29.02.2012**	61.428.048	32,35%	61.428.048	63,93%

* wg danych z Raportu za III kwartał 2012 roku opublikowanego 10 listopada 2011 roku

** wg oświadczenia z dnia 14 lutego 2012 roku

udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu liczony wg wskazania w art. 87 ust. 5 pkt 3 Ustawy o ofercie wynosi 32,35% (RB 46/2011 z dnia 2 listopada 2011 roku)

SKOK im. Franciszka Stefczyka	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Stan na dzień 10.11.2011*	125.312.878	65,99%	31.500.000	32,78%
Zmiana	-	-	-	-
Stan na dzień 29.02.2012**	125.312.878	65,99%	31.500.000	32,78%

* wg danych z Raportu za III kwartał 2012 roku opublikowanego 10 listopada 2011 roku

** wg oświadczenia z dnia 14 lutego 2012 roku

liczba głosów na WZ wynosi 125.312.878 (w tym 93.812.878 akcji niemych), natomiast udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu liczony wg wskazania w art. 87 ust. 5 pkt 3 Ustawy o ofercie wynosi 65,99% (RB 45/2011 z dnia 2 listopada 2011 roku).

4. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób.

Liczba akcji będąca w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej – stan na dzień publikacji raportu za IV kwartał 2011 roku, tj. 29 lutego 2012 roku

<u>Akcjonariusz</u>	<u>Liczba akcji</u>	<u>Udział w kapitale zakładowym</u>	<u>Liczba głosów na walnym zgromadzeniu</u>	<u>Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu</u>	<u>Wskazanie Zmian w stanie posiadania w okresie od 10 listopada 2011 do 29 lutego 2012</u>
Alicja Kuran-Kawka Członek Zarządu	4 545	0,002%	4 545	0,005%	-

Marcin Golas					
Członek Zarządu	4 545	0,002%	4 545	0,005%	-
Rafał Matusiak					
Przewodniczący Rady Nadzorczej	1 500	0,001%	1 500	0,002%	-
Grzegorz Buczkowski					
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	104 478	0,055%	104 478	0,109%	-
Andrzej Sosnowski					
Członek Rady Nadzorczej	75 000	0,039%	75 000	0,078%	-
Grzegorz Bierecki					
Członek Rady Nadzorczej	114 455	0,060%	114 455	0,119%	-

Pozostali członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie posiadali na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2011 roku, tj. 29 lutego 2012 roku, ani poprzedniego raportu kwartalnego, akcji Emitenta lub uprawnień do nich.

5. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Emitent nie jest stroną żadnego postępowania lub postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość jednostkowa bądź łączna stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

6. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Emitent oświadcza, że w okresie od 1 stycznia 2011 roku do dnia przekazania raportu za IV kwartał 2011 roku, tj. 29 lutego 2012 roku, nie zostały zawarte żadne istotne transakcje odbiegające od warunków rynkowych z podmiotami powiązanymi.

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

Emitent oświadcza, że w okresie od 1 stycznia 2011 roku do dnia przekazania raportu za IV kwartał 2011 roku nie udzielił poręczeń kredytów lub pożyczki oraz nie udzielił gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

8. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

Dnia 20 stycznia 2012 roku zostało ogłoszone przez Stowarzyszenie Krzewienia Edukacji Finansowej (dalej: „Wzywający”) wezwanie. Wzywający zawarł ze Spółdzielczą Kasą Oszczędnościowo-Kredytową im. F. Stefczyka z siedzibą w Gdyni (dalej: „Zobowiązany”) porozumienie dotyczące ogłoszenia Wezwania oraz nabywania akcji i spełnienie tym samym spoczywającego na Zobowiązanym obowiązku ogłoszenia Wezwania wynikającego z przekroczenia 33% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Nabywający w wyniku Wezwania zamierza nabyć 20.000 Akcji uprawniających do wykonywania 0,011% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z informacjami zawartymi w Wezwaniu, Wzywający traktuje nabycie akcji Spółki jako inwestycję długoterminową i zamierza wraz z Zobowiązanym rozwijać dotychczasową działalność Spółki, nie zmieniając zasadniczo jej profilu działania. Wzywający nie ma zamiaru prowadzenia działań zmierzających do przymusowego nabycia akcji Spółki i wycofania akcji Spółki z obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (RB 3/2012 z dnia 27 stycznia 2012 roku).



9. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

W opinii Zarządu Emitenta w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału nie wystąpią czynniki i zdarzenia, które będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki, a które nie zostałyby opisane w niniejszym raporcie.

.....
Ewa Bereśniewicz-Kozłowska – Prezes Zarządu

.....
Alicja Kuran-Kawka – Członek Zarządu

.....
Marcin Golas – Członek Zarządu

.....
Tomasz Krasiński – Członek Zarządu