



**TOWARZYSTWO
FINANSOWE SKOK S.A.**

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Towarzystwa Finansowego SKOK S.A.
z działalności Emitenta
za rok 2012**

Gdańsk, 13 marca 2013 r.

Towarzystwo Finansowe SKOK Spółka Akcyjna, z siedzibą w Gdańsku 80-387 przy ul. Arkońskiej 11, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000213059 NIP: 585-13-52-500 kapitał zakładowy: 191 610 386,00 zł - wpłacony w całości.

I. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI

Nazwa (firma): Towarzystwo Finansowe Spółdzielczych Kas
Oszczędnościowo-Kredytowych Spółka Akcyjna
Siedziba: Gdańsk
Adres: ul. Arkońska 11, 80-387 Gdańsk
Telefon: (+48 58) 511 20 00
Fax: (+48 58) 511 20 01
Poczta elektroniczna: tfskok@tfskok.pl
Strona internetowa: www.tfskok.pl

Sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/ Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

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

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.

1. Zarys ogólny działalności Towarzystwa Finansowego SKOK S.A.

Głównym obszarem działania Spółki są:

- usługi wydawania i obsługi kart płatniczych;
- zarządzanie własnymi sieciami bankomatów: SKOK 24, eCard oraz Global Cash;
- autoryzacja i rozliczanie transakcji bezgotówkowych, w tym transakcji e-commerce i mobilnych;
- usługi wytwarzania oprogramowania, obsługującego produkty bankowe i ubezpieczeniowe, dla instytucji finansowych;
- 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;
- usługi przekazu środków pieniężnych w obrocie międzynarodowym, jako przedstawiciel Western Union.

2. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.

GŁÓWNI AKCJONARIUSZE

SKOK Holding S.a.r.l.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku SKOK Holding S.a.r.l. posiadał 61.428.048 akcji Spółki, stanowiących 32,06% udziału w kapitale zakładowym Emitenta, uprawniających do 62,81% głosów na walnym zgromadzeniu.

Prezes Zarządu SKOK Holding S.a.r.l. pełni również funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki. Wiceprezes SKOK Holding S.a.r.l. pełni także funkcję Wiceprzewodniczącego w Radzie Nadzorczej Emitenta.

Spółdzielcza Kasa Oszczędnościowo-Kredytowa im. Franciszka Stefczyka (dalej: „SKOK Stefczyka”)

Na dzień 31 grudnia 2012 roku SKOK Stefczyka posiadał 125.312.878 akcji Spółki, stanowiących 65,40% udziału w kapitale zakładowym Emitenta, uprawniających do 32,21% głosów na walnym zgromadzeniu.

Prezes Zarządu SKOK Stefczyka jest Sekretarzem Rady Nadzorczej Spółki.

Przewodniczący Rady Nadzorczej SKOK Stefczyka pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta oraz Prezesa SKOK Holding S.a.r.l.

Skarbnik Rady Nadzorczej SKOK Stefczyka pełni funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta oraz funkcję Wiceprezesa SKOK Holding S.a.r.l.

INNE PODMIOTY POWIĄZANE

Towarzystwo Zarządzające SKOK Sp. z o.o. Spółka Komandytowo-Akcyjna (dalej: „TZ SKOK SKA”)

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Emitent posiadał 144.170.142 akcji imiennych TZ SKOK SKA, co stanowiło 42,27 % udziału w kapitale podstawowym.

Przewodniczący Rady Nadzorczej TZ SKOK SKA pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta oraz Prezesa SKOK Holding S.a.r.l.

eCard S.A.

eCard S.A. jest podmiotem, w którym funkcję Prezesa, Wiceprezesa oraz Członka Zarządu pełnią Prezes oraz dwóch członków Zarządu Emitenta.

Osoba pełniąca funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej eCard S.A. pełni także funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta oraz Prezesa Zarządu SKOK Holding S.a.r.l.

Osoba pełniąca funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej eCard S.A. pełni też funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta oraz Wiceprezesa SKOK Holding S.a.r.l.

Członek Rady Nadzorczej eCard S.A., pełni również funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej Emitenta oraz funkcję Prezesa Zarządu w SKOK Stefczyka.

Krajowa Spółdzielcza Kasa Oszczędnościowo-Kredytowa (dalej: „KSKOK”)

Spółka jest powiązana ze względu na podleganie kontroli przez tę samą jednostkę co Emitent – przez SKOK Stefczyka, który na dzień 31.12.2012 r. posiadał 54,63% udziałów w KSKOK.

Przewodniczący Rady Nadzorczej KSKOK pełni równocześnie funkcje: Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki oraz Prezesa Zarządu SKOK Holding S.a.r.l.

Spółdzielczy Instytut Naukowy Sp. z o.o. (dalej: „SIN”)

Prezes Zarządu SIN pełni równocześnie funkcje: Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki oraz Prezesa Zarządu SKOK Holding S.a.r.l.

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych SKOK (dalej: „TUW SKOK”)

Podmiot powiązany ze względu na podleganie kontroli przez SKOK Holding S.a.r.l., który na dzień 31.12.2012 r. posiadał 80,37% udziałów w TUW SKOK. W związku z tym TUW SKOK był podmiotem podlegającym kontroli przez tę samą co Emitent jednostkę.

Członek Zarządu TUW SKOK pełni funkcję Wiceprzewodniczącego Zarządu SKOK Holding S.a.r.l. oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta.

Przewodniczący Rady Nadzorczej TUW SKOK pełni funkcję Prezesa Zarządu SKOK Holding S.a.r.l. oraz Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SKOK S.A. (dalej: „TU SKOK Życie S.A.”)

Podmiot powiązany ze względu na podleganie kontroli przez SKOK Holding S.a.r.l., który na dzień 31.12.2012 r. posiadał 73,93% udziałów TU SKOK Życie S.A. W związku z tym, TU SKOK Życie S.A. jest podmiotem podlegającym kontroli przez tę samą co Emitent jednostkę.

Członek Zarządu TU SKOK Życie S.A. pełni funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta, a także Wiceprezesa Zarządu SKOK Holding S.a.r.l.

Przewodniczący Rady Nadzorczej TU SKOK Życie S.A. pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta i Prezesa SKOK Holding S.a.r.l.

Asekuracja Sp. z o.o.

Spółka jest powiązana ze względu na podleganie kontroli przez SKOK Holding S.a.r.l., który na dzień 31.12.2012 r. posiadał 100% udziałów w Asekuracji Sp. z o.o. W związku z tym Asekuracja Sp. z o.o. jest podmiotem podlegającym kontroli przez tę samą co Emitent jednostkę.

Członek Zarządu Asekuracja Sp. z o.o. pełni funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta oraz Wiceprezesa SKOK Holding S.a.r.l.

Przewodniczącym Rady Nadzorczej Asekuracja Sp. z o.o. jest Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta oraz Prezes SKOK Holding S.a.r.l.

ARS Sp. z o.o.

Spółka jest powiązana ze względu na podleganie kontroli przez SKOK Holding S.a.r.l., który na dzień 31.12.2012 r. posiadał 100% udziałów w ARS Sp. z o.o. W związku z tym ARS Sp. z o.o. jest podmiotem podlegającym kontroli przez tę samą co Emitent jednostkę.

AWEK Sp. z o.o.

Spółka jest powiązana ze względu na podleganie kontroli przez SKOK Holding S.a.r.l., który na dzień 31.12.2012 r. posiadał 51% udziałów w Awek Sp. z o.o. W związku z tym Awek Sp. z o.o. jest podmiotem podlegającym kontroli przez tę samą co Emitent jednostkę.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych S.A. (dalej: „TFI SKOK S.A.”)

Przewodniczący Rady Nadzorczej TFI SKOK S.A. pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta oraz Prezesa SKOK Holding S.a.r.l.

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej TFI SKOK S.A. pełni funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta oraz Wiceprezesa SKOK Holding S.a.r.l.

Stefczyk Leasing TZ SKOK Sp. z o.o. SKA (dalej: „Stefczyk Leasing”)

Spółka jest powiązana ze względu na podleganie kontroli przez tę samą jednostkę co Emitent – przez SKOK Stefczyka, który na dzień 31.12.2012 r. posiadał 100% udziałów w Stefczyk Leasing.

Spółka jest powiązana ze względu na podleganie kontroli przez SKOK Stefczyka, który na dzień 31.12.2012 r. był 100% udziałowcem w Stefczyk Leasing.

Apella S.A.

Spółka jest powiązana ze względu na podleganie kontroli przez tę samą jednostkę co Emitent – przez SKOK Holding S.a.r.l., który na dzień 31.12.2012 r. posiadał 99,58% udziałów w Apella S.A.

Przewodniczący Rady Nadzorczej Apella S.A. pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta oraz Prezesa SKOK Holding S.a.r.l.

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Apella S.A. pełni funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta oraz Wiceprezesa SKOK Holding S.a.r.l.

Członek Rady Nadzorczej Apella S.A. pełni funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej Emitenta.

Stowarzyszenie Krzewienia Edukacji Finansowej (dalej: „SKEF”)

Przewodniczący Komisji Rewizyjnej SKEF pełni funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta oraz Wiceprezesa SKOK Holding S.a.r.l.

Ecco Holiday Sp. z o.o.

Przewodniczący Rady Nadzorczej Ecco Holiday Sp. z o.o. pełni funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta oraz Wiceprezesa SKOK Holding S.a.r.l.

Towarzystwo Zarządzające SKOK Sp. z o.o. (dalej: „TZ SKOK”)

Przewodniczący Rady Nadzorczej TZ SKOK pełni funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta oraz Wiceprezesa SKOK Holding S.a.r.l.

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej TZ SKOK pełni funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej Emitenta.

XTRADE S.A.

Przewodniczący Rady Nadzorczej XTRADE S.A. pełni funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta oraz Wiceprezesa SKOK Holding S.a.r.l.

Fundacja Wspierania Ubezpieczeń Wzajemnych (dalej: „FWUW”)

Przewodniczący Rady Nadzorczej FWUW pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta oraz Prezesa SKOK Holding S.a.r.l.

Fundacja im. Franciszka Stefczyka (dalej: „Fundacja”)

Przewodniczący Rady Fundatorów Fundacji pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta oraz Prezesa SKOK Holding S.a.r.l.

Członek Rady Fundatorów Fundacji jest Sekretarzem Rady Nadzorczej Spółki.

ASK INVEST S.a.r.l.

Członek Zarządu Emitenta pełni funkcję Członka Zarządu ASK INVEST S.a.r.l.

Stefczyk Finanse Towarzystwo Zarządzające SKOK Sp. z o.o. SKA (dalej: „Stefczyk Finanse”)

Spółka jest powiązana ze względu na podleganie kontroli przez tę samą jednostkę co Emitent – przez SKOK Stefczyka, który na dzień 31.12.2012 r. posiadał 100% udziałów w Stefczyk Finanse.

Przewodniczący Rady Nadzorczej Stefczyk Finanse pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta oraz Prezesa SKOK Holding S.a.r.l.

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Stefczyk Finanse pełni funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta oraz Wiceprezesa SKOK Holding S.a.r.l.

Spółdzielnia Stefczyka

Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółdzielni Stefczyka pełni funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta oraz Wiceprezesa SKOK Holding S.a.r.l.

Stefczyk Nieruchomości Towarzystwo Zarządzające SKOK Sp. z o.o. SKA (dalej: „Stefczyk Nieruchomości”)

Spółka jest powiązana ze względu na podleganie kontroli przez tę samą jednostkę co Emitent – przez SKOK Stefczyka, który na dzień 31.12.2012 r. posiadał 100% udziałów w Stefczyk Nieruchomości.

Przewodniczący Rady Nadzorczej Stefczyk Nieruchomości pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta oraz Prezesa SKOK Holding S.a.r.l.

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Stefczyk Nieruchomości pełni funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta oraz Wiceprezesa SKOK Holding S.a.r.l.

Wspólnota Finanse Towarzystwo Zarządzające SKOK Sp. z o.o. SKA (dalej: „Wspólnota Finanse”)

Przewodniczący Rady Nadzorczej Wspólnota Finanse pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta oraz Prezesa SKOK Holding S.a.r.l.

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Wspólnota Finanse pełni funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta oraz Wiceprezesa SKOK Holding S.a.r.l.

3. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta.

W 2012 roku w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem nie wystąpiły zmiany.

- 4. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku.**

Zarząd	wynagrodzenie w 2012 roku w Spółce
Ewa Bereśniewicz-Kozłowska	526
Tomasz Krasiński	392
Alicja Kuran-Kawka	385
Marcin Golas	349
Cezary Godziuk*	175
Razem	1 827

*Członek Zarządu od 1 czerwca 2012 roku

Rada Nadzorcza	wynagrodzenie w 2012 roku w Spółce
Szumański Andrzej	70
Matusiak Rafał*	53
Andrzej Sosnowski	57
Grzegorz Buczkowski	58
Monika Bentkowska**	5
Grzegorz Bierecki	71
Razem	314

*do 25 października 2012 roku

** od 29 listopada 2012 roku

5. Wszelkie umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

Nie występują umowy przewidujące rekompensatę dla osób zarządzających w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

6. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie).

Akcjonariusz	Liczba akcji/ Liczba głosów na walnym zgromadzeniu	Udział w kapitale zakładowym na 13.03.2013	Wartość nominalna akcji w zł	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu na 31.12.2012	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu na 13.03.2013
Alicja Kuran-Kawka Członek Zarządu	4 545	0,002%	4 545	0,005%	0,005%
Marcin Golas Członek Zarządu	4 545	0,002%	4 545	0,005%	0,005%
Grzegorz Buczkowski Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	184 448	0,096%	184 448	0,189%	0,189%
Andrzej Sosnowski Członek Rady Nadzorczej	75 000	0,039%	75 000	0,077%	0,077%
Grzegorz Bierecki Członek Rady Nadzorczej	206 420	0,108%	206 420	0,211%	0,211%

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie posiadały na dzień bilansowy ani na dzień przekazania raportu akcji Spółki.

7. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Emitentowi nie są znane żadne umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

8. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

9. Informacje o nabyciu udziałów (akcji) własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia.

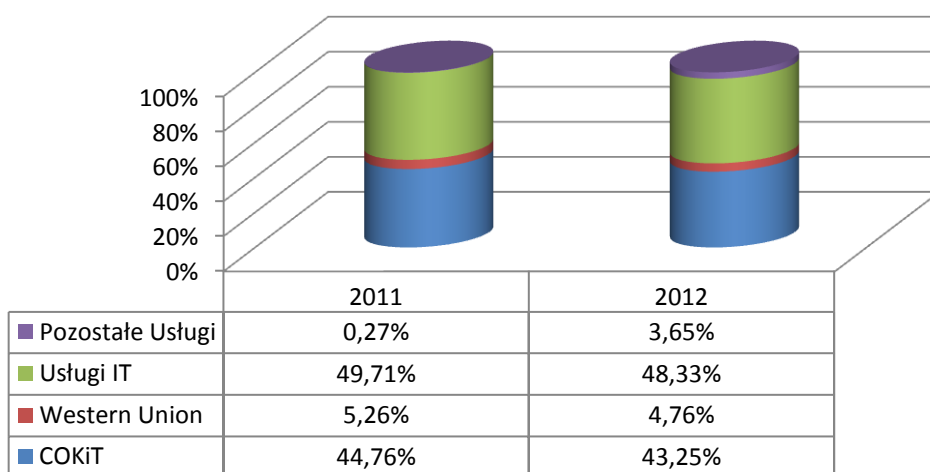
Spółka w 2012 roku nie nabywała akcji własnych.

II. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

1. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym.

Głównymi źródłami przychodów w 2012 roku były przychody związane ze świadczeniem usług IT oraz przychody z działalności kartowo-bankomatowej.

Struktura przychodów ze sprzedaży netto



Usługi IT

Emitent jest dostawcą kompleksowych rozwiązań IT. Specjalizuje się w wytwarzaniu oprogramowania, świadczy również profesjonalne usługi outsourcingowe infrastruktury i służb terenowych IT, głównie dla instytucji finansowych działających na podstawie Ustawy o Spółdzielczych Kasach Oszczędnościowo Kredytowych. Dostarcza również nowoczesne technologie IT dla Podmiotów Systemu SKOK.

W 2012 roku Spółka osiągnęła przychody w wysokości 52 819 tys. zł., wzrost o 18% względem 2011 roku (2011 rok: 44 673 tys. zł), co stanowiło 48% łącznej wartości przychodów ze sprzedaży.

Działalność kartowo-bankomatowa – Centrum Obsługi Kart i Terminali (dalej: „COKiT”)

Spółka świadczy usługi wydawnictwa i obsługi kart płatniczych, zarządzania własnymi sieciami bankomatów: SKOK 24, eCard oraz Global Cash oraz autoryzacji i rozliczania transakcji bezgotówkowych.

Działalność kartowo-bankomatowa przyniosła Spółce w roku 2012 przychody w wysokości 47 264 tys. zł, tj. o 7 071 tys. zł więcej (przyrost o 18%) względem 2011 roku. Udział ww. działalności w przychodach ze sprzedaży osiągnął poziom 43%.

Usługi przekazu środków pieniężnych (dalej: „Western Union”)

W zakresie usług przekazów pieniężnych Spółka jest przedstawicielem Western Union Limited. Działalność ta realizowana jest we współpracy ze Spółdzielczymi Kasami Oszczędnościowo-Kredytowymi.

Przychody w 2012 roku wzrosły o 479 tys. zł (wzrost o 10%) względem 2011 roku i wyniosły 5 202 tys. zł. Przychody z tytułu przekazów Western Union stanowiły w 2012 roku 5% łącznej wartości przychodów ze sprzedaży.

Wyniki segmentów w 2012 roku w poszczególnych liniach biznesowych przedstawiały się następująco (w tys. zł):

Segmenty branżowe	COKiT	Western Union	Usługi IT	Usługi Pozostałe	Razem*
Przychody ogółem	47 264	5 202	52 819	3 992	109 277
w tym: sprzedaż na zewnątrz	47 264	5 202	52 819	2 992	109 277
Koszty ogółem	40 207	2 603	42 533	3 785	89 128
w tym: koszty na zewnątrz	40 207	2 603	42 533	3 785	89 128
Wynik segmentu	7 057	2 599	10 286	207	20 149

*wynik brutto na sprzedaży segmentu

2. Informacja o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem – nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z Towarzystwem Finansowym SKOK S.A.

W 2012 roku cała sprzedaż realizowana była na rynku krajowym.

Jedynym odbiorcą usług w 2012 roku, których udział stanowi co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży, był SKOK Stefczyka, którego udział w sprzedaży wyniósł 39,5%. Powiązania SKOK Stefczyka z Emitentem zostały opisane w punkcie I.2. Podstawą świadczenia usług jest Umowa uczestnictwa w sieci bankomatów z dnia 24 września 2007 roku oraz Umowa outsourcingu usług IT i umowa najmu sprzętu z dnia 1 lutego 2011 roku.

Żaden z dostawców Spółki nie osiągnął 10% udziału w przychodach ze sprzedaży ogółem.

3. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

W dniu 18 października 2012 roku Spółka podpisała aneks do Umowy kredytowej (o której Spółka informowała w RB 36/2010 z dnia 10 grudnia 2010 roku), o kredyt w rachunku bieżącym w PLN (dalej: „Aneks”). Na podstawie niniejszego Aneksu Spółce udzielono kredytu w wysokości nie przekraczającej 120 000 tys. PLN, w okresie od dnia 13 października 2012 roku do dnia 10 października 2013 roku, z przeznaczeniem do wykorzystania na finansowanie załadunku gotówki do bankomatów obsługiwanych przez Spółkę (RB 19/2012 z dnia 18 października 2012 roku).

Uruchomienie środków nastąpiło po przedstawieniu przez Spółkę dokumentów potwierdzających skuteczne ustanowienie zabezpieczeń ustalonych w Umowie. Zabezpieczenie spłaty należności stanowi:

1. weksel własny in blanco Spółki z dnia 09.12.2010 roku, zaopatrzony w aneks nr 1 z dnia 7 października 2011 roku do deklaracji wekslowej z dnia 09.12.2010 roku,
2. poręczenie Krajowej Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo-Kredytowej z siedzibą w Sopocie, ul. Władysława IV 22, 81-743 Sopot (dalej: „KSKOK”), udzielone na kwotę 120 000 tys. PLN oraz naliczone od tego kapitału odsetki i inne koszty,
3. Przewłaszczenie obligacji skarbowych, stanowiących własność KSKOK, na podstawie umowy z dnia 23 grudnia 2010 roku wraz z późniejszymi zmianami (RB 39/2011 z dnia 10 października 2011 roku).

Ponadto, w 2012 roku Spółka nie zawarła umów ubezpieczenia, współpracy oraz kooperacji, które miałyby istotne znaczenie dla działalności Spółki. Również nie są znane Spółce informacje o istotnych dla Spółki umowach zawartych w 2012 roku pomiędzy akcjonariuszami.

- 4. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.**

W 2012 roku nie miały miejsca żadne transakcje zawarte przez Spółkę z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

- 5. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.**

Poza opisanym w punkcie II.3 aneksem do Umowy kredytowej, w 2012 roku Spółka nie zaciągała i nie wypowiadała żadnych kredytów i pożyczek.

- 6. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności, a także udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta.**

W 2012 roku Spółka nie udzielała ani nie otrzymywała pożyczek, poręczeń ani gwarancji poza opisanymi w punkcie II.3.

- 7. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z**

zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.

Sytuacja finansowa Emitenta, w ocenie Zarządu Spółki, nie stanowi zagrożenia dla dalszego jej funkcjonowania, a także dla realizacji zamierzeń inwestycyjnych. Spółka posiada bezpieczną strukturę kapitałową, a zasoby finansowe Spółki pozwalają na pełne wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań:

- aktywa trwałe mają pełne pokrycie w kapitale stałym Spółki,
- udział kapitału własnego w kapitale stałym (kapitał własny, zobowiązania długoterminowe oraz rezerwy na zobowiązania) wynosi 92%,
- wskaźniki płynności finansowej wskazują, że w Spółce nie występują problemy z bieżącym regulowaniem zobowiązań: najbardziej płynne aktywa – środki pieniężne – stanowią 78% wartości zobowiązań krótkoterminowych.

W 2012 roku w stosunku do 2011 roku nastąpiła poprawa struktury kapitałowej Spółki, widoczna w prezentowanych w punkcie III.10 wskaźnikach ogólnego zadłużenia i zadłużenia kapitałów własnych. Nie występują żadne zagrożenia związane z utrzymaniem płynności finansowej i wypłacalności w dłuższym okresie.

8. Ocenę możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

Zarząd Spółki ocenia, że Emitent jest w stanie sfinansować zamierzenia inwestycyjne ze środków generowanych z działalności operacyjnej oraz pozyskując finansowanie z emisji akcji i instrumentów dłużnych.

9. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności.

Na dzień 1 stycznia 2012 roku zobowiązania Spółki z tytułu emisji Komercyjnych Weksli Inwestycyjno-Terminowych (dalej: „KWIT”) wobec Krajowej Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo-Kredytowej (dalej: „KSKOK”) stanowiły 32 200 tys. PLN. Dnia 28 maja 2012 roku Spółka spłaciła, zgodnie z harmonogramem, zobowiązania z tytułu KWIT, na kwotę 500 tys. PLN.

W dniu 3 lipca 2012 roku Spółka wyemitowała KWIT na kwotę 10 000 tys. PLN (RB 14/2012 z dnia 3 lipca 2012 roku), z terminem wykupu 3 października 2012 roku. Oferta została skierowana do KSKOK. Celem emisji było pozyskanie środków na zasilenie obsługiwanych przez Emitenta sieci bankomatów. Dnia 3 października 2012 roku KWIT na kwotę 10 000 tys. PLN zostały spłacone.

Dnia 31 grudnia 2012 roku Emitent dokonał wykupu KWIT na kwotę 4 200 tys. PLN.

Na dzień publikacji raportu zadłużenie z tytułu KWIT wynosi łącznie 27 500 tys. PLN, z terminem wykupu:

- 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).

W dniu 19 grudnia 2012 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 191 610 386,00 PLN (słownie: sto dziewięćdziesiąt jeden milionów sześćset dziesięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt sześć PLN). Podwyższenie kapitału Spółki w ramach kapitału docelowego, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, zostało dokonane poprzez emisję 1 712 086 akcji zwykłych imiennych serii L o wartości nominalnej 1,00 PLN (słownie: jeden PLN) każda akcja (RB 25/2012 z dnia 10 grudnia 2012 roku oraz RB 27/2012 z dnia 20 grudnia 2012 roku).

Objęcie akcji serii L nastąpiło w ramach subskrypcji prywatnej, za cenę emisyjną w wysokości 2,75 PLN za każdą akcję:

- SKOK Wspólnota objęła akcje serii L w liczbie 1 300 026 w zamian za wkład niepieniężny w postaci 1 787 536 akcji imiennych spółki Towarzystwo Zarządzające SKOK Sp. z o.o. Spółka komandytowo-akcyjna, o wartości nominalnej 1,00 PLN każda akcja, w tym: 883 082 akcje serii C o numerach od 000000001-000883082, 904 454 akcje serii G o numerach od 000000001-000904454, (wartość aportowa wkładu niepieniężnego wyceniona została na kwotę 3 575 072,00 PLN). Objęte przez SKOK Wspólnota akcje stanowią 0,68% udziału w kapitale zakładowym Spółki po jego podwyższeniu i uprawniają do 1,33% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
- SKOK Wybrzeże objęła akcje serii L w liczbie 102 072 w zamian za wkład niepieniężny w postaci 140 350 akcji imiennych serii C o numerach od 000982932 do 001123281 spółki Towarzystwo Zarządzające SKOK Sp. z o.o. Spółka komandytowo-akcyjna, o wartości nominalnej 1,00 PLN każda akcja (wartość aportowa wkładu niepieniężnego wyceniona została na kwotę 280 700,00 PLN). Objęte przez SKOK Wybrzeże akcje stanowią 0,05% udziału w kapitale zakładowym Spółki po jego podwyższeniu i uprawniają do 0,10% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
- SKOK Jowisz objęła akcje serii L w liczbie 128 170 w zamian za wkład niepieniężny w postaci 176 234 akcji imiennych serii F o numerach od 182650674 do 182826907 spółki Towarzystwo Zarządzające SKOK Sp. z o.o. Spółka komandytowo-akcyjna, o wartości nominalnej 1,00 PLN każda akcja, (wartość aportowa wkładu niepieniężnego wyceniona została na kwotę 352 468,00 PLN). Objęte przez SKOK Jowisz akcje stanowią 0,07% udziału w kapitale zakładowym Spółki po jego podwyższeniu i uprawniają do 0,13% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
- SKOK im. Unii Lubelskiej objęła akcje serii L w liczbie 181 818 w zamian za wkład niepieniężny w postaci 250 000 akcji imiennych serii F o numerach od 182826908 do 183076907 spółki Towarzystwo Zarządzające SKOK Sp. z o.o. Spółka komandytowo-akcyjna, o wartości nominalnej 1,00 PLN każda akcja (wartość aportowa wkładu niepieniężnego wyceniona została na kwotę 500 000,00 PLN). Objęte przez SKOK im. Unii Lubelskiej akcje stanowią 0,09% udziału w kapitale zakładowym Spółki po jego podwyższeniu i uprawniają do 0,19% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego, ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 97 797 508.

10. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.

Emitent nie publikował prognoz na 2012 rok.

11. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym.

Wygenerowana wartość przychodów ze sprzedaży wyniosła 109 277 tys. zł i wzrosła o 21,7% względem roku ubiegłego. Poniesione koszty działalności operacyjnej wyniosły 100 599 tys. zł i były wyższe o 21,4% w porównaniu do 2011 roku, w tym:

- koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów: 89 128 tys. zł (wzrost o 19,3%);
- koszty ogólnego zarządu: 10 732 tys. zł (wzrost o 41,9%);
- koszty sprzedaży: 738 tys. zł (wzrost o 23,9%).

Wypracowany zysk na sprzedaży za rok bieżący wyniósł 8 678 tys. zł i był wyższy wobec zysku na sprzedaży w 2011 roku o 25,1%.

Po uwzględnieniu salda na działalności finansowej oraz obciążeń wyniku finansowego brutto, Spółka zamknęła rok 2012 zyskiem netto, na poziomie 4 847 tys. zł, co w relacji do 2011 roku, oznacza wzrost o 345,2%.

Główne perspektywy rozwoju działalności Emitenta są związane z:

- rozwijaniem obsługi transakcji bezgotówkowych, zarówno dla podmiotów systemu SKOK, jak i odbiorców zewnętrznych;
- pozyskiwaniem nowych odbiorców świadczonych usług w zakresie autoryzacji, rozliczania transakcji oraz usług teleinformatycznych;
- wdrażaniem nowych usług świadczonych w bankomatach;
- rozwojem usług związanych z dostarczaniem kompleksowych rozwiązań w zakresie infrastruktury informatycznej.

Wypracowana strategia rynkowa zakłada wysoką jakość usług przy zachowaniu konkurencyjnych cen.

W perspektywie najbliższego roku Zarząd Spółki będzie koncentrował się na działaniach zmierzających do zwiększenia stopnia wykorzystania potencjału Spółki, poprzez wdrażanie nowych produktów i pozyskiwanie nowych odbiorców dla oferowanych usług.

12. Ocenę czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.

W opinii Zarządu Emitenta nie wystąpiły nietypowe czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki, a które nie zostałyby opisane w niniejszym raporcie.

III. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.

ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ

Czynniki ryzyka oraz występujące zagrożenia związane z działalnością Spółki można podzielić na dwie grupy:

a. Ryzyka związane z obecną i przyszłą działalnością Spółki:

- ryzyko związane z dostawcami – współpraca Spółki z dostawcami, m.in. oprogramowania, łączy telekomunikacyjnych oraz firmami obsługującymi bankomaty, obarczona jest ryzykiem związanym m.in. z potencjalną awaryjnością infrastruktury sprzętowej oraz oprogramowania. Zaistnienie niektórych z nich może doprowadzić do utrudnienia korzystania z usług oferowanych przez Spółkę. W tym celu Spółka dokonała i dokonuje wyboru renomowanych dostawców i poddostawców sprzętu oraz oprogramowania wykorzystywanego do prowadzonej działalności. Zawarte z nimi restrykcyjne umowy na świadczenie usług serwisowych, zapewniają bezpieczeństwo i ciągłość funkcjonowania systemu;
- ryzyko zagrożenia bezpieczeństwa systemów informatycznych – działalność Spółki narażona jest na zdarzenia losowe bez udziału człowieka, np. uszkodzenia sprzętu, przerwy w zasilaniu, pożary, zalanie wodą, oraz na zdarzenia z udziałem ludzi, np. włamanie, nieuprawniony dostęp do danych, które to zdarzenia mogą zakłócić bezpieczeństwo systemu oraz jego sprawne funkcjonowanie. Spółka dokłada wszelkich starań, aby wszystkie dokonywane transakcje odbywały się z zachowaniem reguł bezpieczeństwa oraz z zachowaniem poufności danych klientów i użytkowników;
- ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników – kompetencje zatrudnionych specjalistów mają znaczący wpływ na działalność Spółki. Emitent minimalizuje poziom tego ryzyka poprzez aktywną politykę personalną w zakresie systemu wynagradzania, systematycznych szkoleń oraz awansu zawodowego.

b. Ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność:

- ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w kraju – istnieje ryzyko, iż w przypadku pogorszenia się sytuacji gospodarczej w Polsce i spadku popytu konsumpcyjnego, dynamika rozwoju Spółki może ulec spowolnieniu;
- ryzyko związane ze zmianą kursu walut – Spółka dokonuje rozliczeń niektórych transakcji w walutach obcych (USD i EUR). Wahania kursów wpływają głównie na wartość przychodów realizowanych z tytułu świadczenia usług przekazów pieniężnych oraz na wartość tych nakładów inwestycyjnych, których podstawą rozliczenia są waluty obce;
- ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych – zmiany przepisów prawa podatkowego, a także regulacji odnoszących się do sektora bankowego oraz usług płatniczych i finansowych oraz rynku papierów wartościowych, mogą powodować wzrost kosztów działalności Spółki, zmniejszenie marż operacyjnych i obniżenie

rentowności. Podobnie mogą oddziaływać czynniki ryzyka związane z regulacjami międzynarodowych organizacji płatniczych (Visa i MasterCard);

- ryzyko konkurencji – istnieje ryzyko wzrostu kosztów działalności w wyniku konieczności utrzymania pozycji rynkowej względem podmiotów konkurencyjnych, które na bieżąco modyfikują oferty w zakresie swoich produktów;
- ryzyko obniżania opłat z tytułu usług finansowych – istnieje ryzyko związane z ogólną presją obniżania opłat prowizyjnych za usługi finansowe;
- ryzyko związane ze zmianą stóp procentowych – w związku z korzystaniem z kapitałów obcych, Emitent jest narażony na ryzyko zmiany stóp procentowych.

2. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.

CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE

Rynek spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych

Spółdzielcze Kasy Oszczędnościowo-Kredytowe w Polsce cechuje wysoki potencjał wzrostowy, zarówno ilościowy, jak i organizacyjny. Kasy zrzeszają ponad 2,5 mln członków i dysponują ok. 2 tys. placówek. Według stanu na koniec II kwartału łączna wartość depozytów przekracza 15,3 mld zł, a wartość udzielonych pożyczek 10,9 mld zł.

Spółdzielcze kasy oszczędnościowo-kredytowe w latach 2001-2012

ROK	LICZBA PLACÓWEK	LICZBA CZŁONKÓW (W TYS. ZŁ)	DEPOZYTY (W MLD ZŁ)	POŻYCZKI (W MLD ZŁ)
2001	680	525	1 558	1 236
2002	923	703	2 254	1 660
2003	1 285	924	3 112	2 213
2004	1 461	1 169	3 938	2 856
2005	1 553	1 395	4 990	3 503
2006	1 589	1 551	5 553	4 047
2007	1 663	1 669	6 705	5 147
2008	1 757	1 856	8 604	6 932
2009	1 801	2 026	10 842	8 411
2010	1 851	2 177	13 028	9 792
2011	1 934	2 315	15 598	10 907
2012 IIQ	1 974	2 527	15 319	10 904

Źródło: www.skok.pl

Rynek kart płatniczych (na podstawie danych NBP)

Rynek kart płatniczych scharakteryzować można na podstawie analizy kilku kluczowych elementów, między innymi: liczby i struktury wydanych kart płatniczych, wolumenu transakcji dokonywanych przy użyciu kart płatniczych, czy też dostępności bankomatów będących do dyspozycji posiadaczy kart.

Na koniec września 2012 roku liczba kart płatniczych w Polsce wyniosła ponad 33,2 mln sztuk. Tym samym trend spadkowy obserwowany od początku 2012 roku ulega zahamowaniu. Pod względem sposobu realizowania płatności kartami na koniec września 2012 roku struktura kart kształtowała się następująco: karty debetowe stanowiły 79,3%, karty obciążeniowe 0,9%, a karty kredytowe 19,8% wszystkich wydanych kart płatniczych.

Do końca trzeciego kwartału 2012 roku kartami płatniczymi zrealizowano 1 464,3 mln transakcji (wzrost o 12%), o wartości 305,1 mld zł (wzrost o 7,1%). Cechą charakterystyczną polskiego rynku jest dominacja kart debetowych. Karty tego rodzaju zdominowały rynek nie tylko pod względem liczby, lecz także wolumenu transakcji.

W zakresie liczby akceptantów terminali POS zanotowano wzrost względem roku 2011. Już na koniec trzeciego kwartału 2012 roku było blisko 126 tys. akceptantów przy 112 tys. na koniec 2011 roku. Liczba punktów handlowo-usługowych obsługujących płatności za pomocą terminali POS osiągnęła poziom prawie 233 tys. (wrzesień 2012 roku). W pierwszych trzech kwartałach 2012 roku wykonano 867 mln transakcji, co stanowiło 87,7% liczby wszystkich transakcji z 2011 roku. Łączna wartość transakcji w trzech kwartałach 2012 roku to 82 mld zł (co stanowi 82,8% wartości transakcji odnotowanych w 2012 roku). Średnia wartość transakcji w terminalu POS w tym okresie wyniosła 94,9 zł.

Na koniec III kwartału 2012 roku liczba bankomatów wyniosła w Polsce prawie 18 tys. sztuk. W bankomatach tych zrealizowano 558 mln transakcji, o łącznej wartości 202,5 mld zł. W stosunku do danych na koniec trzeciego kwartału 2011 roku powyższe dane oznaczają wzrost liczby bankomatów o 5,4%, liczby transakcji bankomatowych o 5,5% i wartości transakcji dokonywanych w bankomatach o blisko 0,8%. Średnia wartość transakcji dokonywanych w bankomatach w trzech kwartałach 2012 roku wyniosła 381 zł.

CZYNNIKI WEWNĘTRZNE

Do najważniejszych czynników wewnętrznych, mających wpływ na rozwój Spółki, należą: wysoki poziom technologiczny Centrum Obsługi Kart i Terminali oraz usług outsourcingowych, spełniające międzynarodowe standardy i dające możliwość rozszerzania rynku Emitenta o inne podmioty spoza systemu SKOK oraz wysoki potencjał kadry pracowniczej.

PERSPEKTYWY ROZWOJU

Perspektywy rozwoju zostały opisane w punkcie II.11.

3. Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju.

W 2012 roku Spółka nie miała ważniejszych osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju.

4. Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego.

Ze względu na charakter prowadzonej działalności, w stosunku do Spółki nie wydano w roku 2012 żadnych decyzji w przedmiocie ochrony środowiska. Spółka nie jest także zobowiązana do uzyskania żadnych zgód ani zezwoleń związanych z ochroną środowiska. Działalność Spółki nie ma wpływu na środowisko naturalne.

5. Informacje dotyczące zatrudnienia.

W 2012 roku podpisano umowy z 93 osobami i rozwiązano umowy z 43 osobami. Stan zatrudnienia na koniec 2012 roku wzrósł do 448 osób. Na dzień publikacji raportu w Spółce zatrudnione są 448 osoby, w tym w oddziale Spółki – Towarzystwie Finansowym SKOK S.A. – Oddział HSO w Sopocie – 323 osoby.

6. Informacje o:

- a) dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa,
- b) wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:
 - badanie rocznego sprawozdania finansowego,
 - inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego,
 - usługi doradztwa podatkowego,
 - pozostałe usługi.

W dniu 25 czerwca 2012 roku Emitent zawarł umowę z Zespołem Ekspertów Finansowych „Auditor” Spółka z o.o. na dokonanie przeglądów jednostkowych sprawozdań finansowych Emitenta za I półrocza lat 2012-2014 oraz przeprowadzenie badań jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki za lata 2012-2014.

Informacje zamieszczone w tabeli dotyczą 2011 i 2012 roku (w zł z VAT).

	Auditor 2011 r.	Auditor 2012 r.
badanie rocznego sprawozdania finansowego	38 283,75	24 600
inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	6 611,25	24 600
usługi doradztwa podatkowego	20 295	27 060
pozostałe usługi	0	0

7. Informacje o posiadanych przez Spółkę oddziałach (zakładach).

Uchwałą Zarządu Spółki z dnia 9 lutego 2011 roku, na bazie majątku oraz struktury organizacyjnej przejętej spółki Hardware Software Outsourcing Sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie utworzono Oddział Spółki w Sopocie, który działa pod firmą: Towarzystwo Finansowe Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych Spółka Akcyjna – Oddział HSO w Sopocie.

8. Opis zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

8.1 Wypłata dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 20 czerwca 2012 roku podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy, wynikającej z podziału zysku za 2011 rok.

Dywidenda została wypłacona w wysokości 1 291 490,30 zł (słownie: milion dwieście dziewięćdziesiąt jeden tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt złotych i trzydzieści groszy), tj. po 0,02 zł (słownie: dwa grosze) na jedną akcję.

W dywidendzie uczestniczyło 64 574 515 akcji Spółki (serii A-I). Dniem ustalenia prawa do dywidendy był 2 lipca 2012 roku, a dniem wypłaty dywidendy był 17 lipca 2012 roku.

8.2 Uzyskanie certyfikatu PCI DSS

W dniu 31 lipca 2012 roku Emitent otrzymał certyfikat zgodności przestrzegania standardów Payment Card Industry Data Security Standard (Standard bezpieczeństwa danych w branży kart płatniczych - dalej: „PCI DSS”). Jest to norma bezpieczeństwa wydawana przez Payment Card Industry Security Standards Council (Radę Standardów Bezpieczeństwa Branży Kart Płatniczych, założoną przez: organizacje kartowe – American Express, Discover Financial Services, JCB International, MasterCard Worldwide oraz Visa International, aby ułatwić wdrożenie ujednoliconego podejścia do bezpieczeństwa danych kartowych na całym świecie).

Norma została stworzona, aby zapewnić wysoki i spójny poziom bezpieczeństwa we wszystkich środowiskach, w których przetwarzane są dane posiadaczy kart płatniczych.

PCI DSS zawiera zestaw wymagań zwiększających bezpieczeństwo danych kart płatniczych. Jego wymagania obejmują: utrzymanie bezpiecznej architektury sieci; zabezpieczenie danych posiadaczy kart; monitorowanie, wykrywanie i eliminowanie wszelkich podatności systemów i aplikacji; projektowanie bezpiecznego oprogramowania; utrzymanie silnych mechanizmów kontroli wewnętrznej zarówno logicznej oraz fizycznej; stały monitoring wszystkich sieci i systemów ze szczególnym uwzględnieniem dostępu do danych posiadaczy kart; regularne testy systemów i procesów bezpieczeństwa; utrzymanie odpowiednich polityk i procedur bezpieczeństwa.

8.3 Podwyższenie kapitału zakładowego

Podwyższenie kapitału zakładowego zostało opisane w punkcie II.9.

8.4 Powołanie członków Rady Nadzorczej

W dniu 20 czerwca 2012 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w związku z upływem w dniu 3 października 2012 roku bieżącej kadencji członków Rady Nadzorczej, powołało do składu Rady Nadzorczej Emitenta następujące osoby:

1. Grzegorz Michał Bierecki,
2. Grzegorz Paweł Buczkowski,
3. Rafał Sławomir Matusiak,
4. Andrzej Sosnowski,
5. Andrzej Paweł Szumański.

Zgodnie z § 16 Statutu Spółki, członkowie Rady Nadzorczej powołani zostali na pięcioletnią wspólną kadencję, która rozpoczęła się w dniu 4 października 2012 roku (RB 12/2012 z dnia 20 czerwca 2012 roku).

W dniu 22 października 2012 roku Zarząd TF SKOK otrzymał rezygnację Pana Rafała Matusiaka z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień 25 października 2012 roku. Przyczyną rezygnacji był zakaz łączenia funkcji Prezesa Zarządu Krajowej Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo-Kredytowej z pełnieniem funkcji w innych podmiotach nadzorowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego, wynikający z ustawy z dnia 5 listopada 2009 roku o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (Dz.U. z 2012r., poz. 855), która weszła w życie 27 października 2012 roku (RB 20/2012 z dnia 22 października 2012 roku).

W dniu 29 listopada 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało na członka Rady Nadzorczej Towarzystwa Finansowego SKOK S.A. Panią Monikę Joannę Bentkowską.

8.5 Zmiany w składzie Zarządu Spółki

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 15 maja 2012 roku powołano do składu Zarządu Pana Cezarego Godziuka, który sprawuje nadzór nad rozwojem rynku (RB 5/2012 z dnia 15 maja 2012 roku).

Na dzień przekazania raportu skład Zarządu Emitenta przedstawia się następująco:

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

9. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:

a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest Spółka.

Ryzyka zostały opisane w Nocie nr 46 Sprawozdania Finansowego Towarzystwa Finansowego SKOK S.A. za 2012 rok.

b) przyjętych przez Spółkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

10. Wskaźniki finansowe oraz aktualna i przewidywana sytuacja finansowa emitenta.

Podstawowe wskaźniki finansowe zostały zaprezentowane w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	2011	2012
Rentowność sprzedaży operacyjnej	8,72%	9,52%
Rentowność sprzedaży netto	1,21%	4,43%
Rentowność aktywów	0,22%	0,98%

Rentowność kapitałów własnych	0,33%	1,42%
Wskaźnik płynności bieżący (krotność)	0,97	1,08
Wskaźnik szybki (krotność)	0,96	1,07
Wskaźnik natychmiastowy (krotność)	0,70	0,78
Pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym (krotność)	0,99	1,03
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	33%	31%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych (krotność)	0,49	0,44
Udział kapitału własnego w kapitale stałym	91%	92%

Przedstawione w powyższej tabeli wskaźniki wyliczone zostały według następujących formuł:

- rentowność sprzedaży operacyjnej – wynik operacyjny do przychodów sprzedaży,
- rentowność sprzedaży netto – wynik finansowy netto do przychodów ze sprzedaży,
- rentowność aktywów – wynik finansowy netto do sumy aktywów,
- rentowność kapitałów własnych – wynik finansowy netto do kapitałów własnych,
- wskaźnik płynności bieżący – majątek obrotowy pomniejszony o należności z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy do wartości zobowiązań krótkoterminowych poniżej 12 miesięcy,
- wskaźnik szybki – majątek obrotowy pomniejszony o należności z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy i o wartość zapasów do wartości zobowiązań krótkoterminowych poniżej 12 miesięcy,
- wskaźnik natychmiastowy – wartość inwestycji krótkoterminowych do wartości zobowiązań krótkoterminowych poniżej 12 miesięcy,
- pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym – kapitały własne powiększone o rezerwy i zobowiązania długoterminowe do majątku trwałego,
- wskaźnik ogólnego zadłużenia – zobowiązania ogółem do aktywów ogółem,
- wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych – zobowiązania ogółem do kapitałów własnych,
- udział kapitału własnego w kapitale stałym – kapitał własny do kapitału stałego.

W ocenie Zarządu na przyszłą sytuację finansową wpływ będą miały czynniki opisane w perspektywach rozwoju Spółki (pkt. II.11 i III.2.)

Propozycja podziału wyniku za 2012 rok

Zarząd Spółki proponuje przeznaczyć zysk finansowy netto Spółki za 2012 rok w kwocie 4 846 942,73 zł w następujący sposób:

- zysk w kwocie 4 735 876,64 zł (słownie: cztery miliony siedemset trzydzieści pięć tysięcy - osiemset siedemdziesiąt sześć złotych sześćdziesiąt cztery grosze) przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy Spółki (co daje 0,02 zł na każdą akcję zwykłą, z wyłączeniem akcji własnych posiadanych przez Spółkę w liczbie 10 907),
- zysk w kwocie 111 066,09 zł (słownie: sto jedenaście tysięcy sześćdziesiąt sześć złotych dziewięć groszy) przeznaczyć na kapitał rezerwowy utworzony w celu wypłaty środków tytułem dywidendy w latach następnych.

11. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta,
- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.

W roku 2012 nie toczyły się z udziałem Emitenta żadne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe lub arbitrażowe, których pojedyncza bądź łączna wartość przekroczyłaby 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

.....
Cezary Godziuk – Członek Zarządu

.....
Marcin Golas – Członek Zarządu

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

.....
Tomasz Krasiński – Członek Zarządu