



RAPORT ROCZNY

ZA OKRES OD 1.01.2012 R. DO 31.12.2012 R.

DEPEND S.A.

WARSZAWA 14 CZERWCA 2013 R.

Spis treści

1. Pismo prezesa zarządu.....	3
2. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego.....	5
2.1. Wybrane dane finansowe – rachunek wyników.....	5
2.2. Wybrane dane finansowe – Bilans :.....	5
3. Roczne sprawozdanie finansowe, zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.....	6
4. Sprawozdanie z działalności emitenta w 2012 r.....	6
5. Oświadczenie o rzetelności sprawozdań finansowych i prawidłowym wyborze Biegłego Rewidenta.....	8
6. Opinia o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym.....	8
7. Informacja o stosowaniu przez spółkę zasad dobrych praktyk.....	9
8. Informacja o wysokości wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz Autoryzowanego Doradcy Spółki w 2012 roku.....	14
8.1. Informacja na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w 2012 roku.....	14
8.2. Informacja na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy Spółki.....	14
9. Czynniki ryzyka.....	14
9.1. Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce.....	14
9.2. Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce.....	15
9.3. Ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji.....	15
9.4. Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych.....	16
9.5. Ryzyko wahań kursów walutowych.....	16
9.6. Ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń.....	16
9.7. Ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju Emitenta (ryzyko nie osiągnięcia celów strategicznych).....	17
9.8. Ryzyko związane z rozszerzeniem działalności.....	17
9.9. Ryzyko związane z infrastrukturą komputerową.....	17
9.10. Ryzyko związane z możliwością prowadzenia działalności konkurencyjnej przez pracowników Emitenta.....	18
9.11. Ryzyko związane z umowami zawieranymi przez Emitenta.....	19
9.12. Ryzyko uzależnienia się od kluczowych dostawców.....	19
9.13. Ryzyko zachowania płynności.....	20
9.14. Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną i jej wpływem na rynek reklamy.....	20
9.15. Ryzyko związane z rozwojem rynków, na których działa Emitent.....	21
9.16. Ryzyko związane z konkurencją.....	21
9.17. Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży.....	22
9.18. Ryzyko utraty i trudności w pozyskaniu kluczowych pracowników.....	22
9.19. Ryzyko związane z niedostateczną liczbą licencjonowanych pracowników, w związku z rozszerzeniem działalności przez Emitenta.....	23

1. Pismo prezesa zarządu.

Szanowni Państwo,

Niniejszym pragnę Państwu, jako akcjonariuszom firmy Depend S.A. podziękować za zaufanie, jakim obdarzyli Państwo Spółkę oraz jej Zarząd w 2012 roku, czyli w trzecim roku posiadania statusu spółki publicznej, notowanej na alternatywnym rynku NewConnect.

Poniższy dokument stanowi kompendium wiedzy na temat działań prowadzonych przez Spółkę. Ponadto przedstawia podstawowe dane finansowe za 2012 rok oraz analogiczne dane za rok 2011.

Rok 2012 był dla Spółki bardzo pracowity.

Mając na względzie sezonowość projektów oraz niestabilność ekonomiczną projektów jednorazowych, typu Rage Race, Zarząd zdecydował się na rozszerzenie zakresu działalności o stabilny element kapitałowy, jakim jest zarządzanie nieruchomościami komercyjnymi. W związku z tym postanowiono przeprowadzić emisję akcji serii D oraz wystąpić o otwarcie linii kredytu strukturyzowanego nacelowaną na zakup nieruchomości komercyjnych.

Emisja akcji serii D powiodła się i spółka oprócz niezbędnego kapitału pozyskała nadzwyczaj stabilnego i wiarygodnego akcjonariusza.

Podobnie rzecz się miała z wystąpieniem o otwarcie linii kredytu strukturyzowanego. Spółka, za pośrednictwem brytyjskiej firmy AITI Holdings Ltd., wyspecjalizowanej w consultingu finansowym, wystąpiła o otwarcie linii kredytu strukturyzowanego w wysokości USD 200 mln. Aranżerem linii jest Prometheus Capital Group, nowojorska firma wyspecjalizowana w tego rodzaju konstrukcjach. Aplikacja została przyjęta i projekt Spółki został zaaprobowany. Spółka pozytywnie przeszła przez audyt wykonany na zlecenie aranżera przez niezależne brytyjskie biuro audytorskie. Aktualnie procedowanie w sprawie otwarcia linii jest na finalnym etapie.

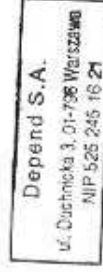
Spółka nie zrezygnowała z prowadzonych z powodzeniem projektów, takich jak: Wojna Północ Południe, oraz specjalistyczne portale społecznościowe, takie jak: „Twoja Fura”, „Spojler”, „4 Tuning”. Zostały one dostosowane do osiągnięcia

przez nie jakości gwarantującej trwały, a nie jednorazowy, znaczący udział w rynku.

Opracowanie w szczegółach nowego projektu mimo mało optymistycznych poniżej zaprezentowanych wyników jest efektem konstruktywnej i owocnej współpracy z Radą Nadzorczą oraz ogromnego zaangażowania i wysokich kompetencji całej załogi naszej Spółki. Wyrażam nadzieję, że z rezultatów naszej wspólnej pracy będą zadowoleni zarówno Państwo – nasi akcjonariusze, jak i nasi odbiorcy.

W roku 2013 Depend S.A. planuje skoncentrować się na wdrożeniu nowego projektu w postaci zarządzania nieruchomościami komercyjnymi nie zapominając jednak o wydarzeniach motoryzacyjnych, które nadal będą realizowane, choć w marginalnym zakresie.

Henryk Kluba
Prezes Zarządu
Depend S.A.



2. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego

2.1. Wybrane dane finansowe – rachunek wyników:

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy) za okres od 01.01.2012 - 31.12.2012					
Do przeliczeń walutowych zastosowano kurs średni NBP					
Kursy:			4,4168		4,0882
Stan na:		31.12.2011 PLN	31.12.2011 EUR	31.12.2012 PLN	31.12.2012 EUR
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:				
	I. Przychód ze sprzedaży produktów	206 859,29	46 834,65	148 178,92	36 245,52
		186 524,48	42 230,68	149 100,00	36 470,82
B.	Koszty działalności operacyjnej				
	II. Zużycie materiałów i energii	21 893,17	4 956,79	4 983,66	1 219,04
	III.	203 123,40	45 988,82	532 497,26	130 252,25
	IV. Podatki i opłaty, w tym:	6 724,18	1 522,41	2 334,14	570,95
	V. Wynagrodzenia	225 098,00	50 964,05	109 539,00	26 793,94
	VII. Pozostałe koszty rodzajowe	67 239,68	15 223,62	8 962,70	2 192,33
C.	Zysk (Strata) ze sprzedaży (A - B)				
	Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-472 736,14	-107 031,37	-665 929,54	-162 890,65
F.		-474 233,27	-107 370,33	-765 876,38	-187 338,29
I.	Zysk (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)				
	Zysk (strata) brutto (I + / - J)	-475 175,00	-107 583,55	-796 771,12	-194 895,34
K.		-475 175,00	-107 583,55	-796 771,12	-194 895,34
L.	Podatek dochodowy				
		-90 553,00	-20 501,95	-139 342,00	-34 083,95
H.	Zysk (strata) netto (K-L-M)				
		-384 622,00	-87 081,60	-657 429,12	-160 811,39

2.2. Wybrane dane finansowe – Bilans :

BILANS/AKTYWA (wariant porównawczy) za okres od 01.01.2012 - 31.12.2012					
Do przeliczeń walutowych zastosowano kurs średni NBP					
kursy:			4,4168		4,0882
stan na:		31.12.2011 PLN	31.12.2011 EUR	31.12.2012 PLN	31.12.2012 EUR
A	AKTYWA TRWAŁE				
	I. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	282 005,06	63 848,27	245 488,75	60 048,13
		166 718,75	37 746,50	15 593,75	3 814,33
B	AKTYWA OBROTOWE				
	I ZAPASY	1 121 370,25	253 887,49	1 925 796,31	471 062,16
	II NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	51 743,27	11 715,10	76 743,27	18 771,90
	III INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	416 276,87	94 248,52	470 613,51	115 115,09
	IV KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	645 952,03	214 171,35	1 377 904,53	337 044,31
		7 398,08	1 674,99	535,00	130,86
	AKTYWA RAZEM	1 403 375,31	317 735,76	2 171 285,06	531 110,28

BILANS/PASYWA (wariant porównawczy) za okres od 01.01.2012 - 31.12.2012					
Do przeliczeń walutowych zastosowano kurs średni NBP					
	kursy:				
	stan na:	31.12.2011 PLN	31.12.2011 EUR	31.12.2012 PLN	31.12.2012 EUR
A KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY					
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		940 976,26	213 044,80	1 844 925,14	451 280,55
IV. KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY		649 000,00	146 938,96	1 148 500,00	280 930,48
VII. ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH		693 733,36	157 066,96	1 755 611,36	429 433,82
VIII. ZYSK (STRATA) NETTO		-17 135,10	-3879,53	-401 757,10	-98 272,37
B ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA					
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		-384 622,00	-87 081,60	-657 429,12	-160 811,39
		462 399,05	104 690,96	326 359,92	79 829,73
		271 040,34	61 365,77	258 244,47	63 168,26
PASYWA RAZEM		1 403 375,31	317 735,76	2 171 285,06	531 110,28

3. Roczne sprawozdanie finansowe, zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi

- ZAŁĄCZNIK NR 1 DO RAPORTU ROCZNEGO ZA 2012

4. Sprawozdanie z działalności emitenta w 2012 r.

Sprawozdanie

z działalności Zarządu Depend S.A. ul. Duchnicka 3
za okres 01.01.2012 – 31.12.2012

Firma Depend powstała w roku 2009. Akt zawiązania spółki z ograniczoną odpowiedzialnością nastąpił dnia 23 lutego 2009 roku. Na początku działalności firma zajmowała się tworzeniem i wdrażaniem aplikacji internetowych na zamówienie małych firm. Dnia 26 maja 2010 r., uchwałą walnego zgromadzenia Depend Sp. z o.o. przekształciła się w Spółkę Akcyjną.

Rok 2010 był zatem dla Spółki pierwszym rokiem prowadzenia działalności gospodarczej w nowej formie prawnej, w oparciu o wpis do Krajowego Rejestru Sądowego nr 0000362199 z dnia 12 sierpnia 2010 r. roku i wniesiony przez akcjonariuszy kapitał akcyjny.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień rejestracji wynosił 592 500 zł. (słownie: pięćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych) i dzielił się w następujący sposób:

- 5.000.000 (słownie: pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 500.000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych);
- 925.000 (słownie: dziewięćset dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 92.500 (słownie: dziewięćdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych).

Na koniec 2011 r. kapitał zakładowy uległ zmianie i wynosił 649.000 zł (słownie: sześćset czterdzieści dziewięć tysięcy złotych) i dzielił się na:

- 5.000.000 (słownie: pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 500.000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych);
- 925.000 (słownie: dziewięćset dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 92.500 zł (słownie: dziewięćdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych);
- 565.000 (słownie: pięćset sześćdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 56.500 zł (słownie: pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset złotych)

28 grudnia 2011 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, którego jedną z uchwał była decyzja o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 499.500 zł (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset zł) poprzez emisję nie więcej niż 4.995.000 (słownie: cztery miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) każda.

Cała emisja akcji na okaziciela serii D została objęta.

Po objęciu nowej emisji przez inwestorów, kapitał zakładowy wzrósł do 1.148.500 zł (jeden milion sto czterdzieści osiem tysięcy pięćset zł)

Rok 2012 był dla Spółki czwartym rokiem prowadzenia działalności gospodarczej a trzecim w formule spółki akcyjnej. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki było świadczenie usług marketingowych i promocyjnych.

W 2012 roku postaviono przed Zarządem zadanie pozyskania środków na realizację nowego projektu. Cel ten został osiągnięty i dzięki staraniom Zarządu Spółka pozyskała kapitał i środki finansowe na uregulowanie zaciągniętych zobowiązań i dalszy rozwój firmy. Spółka zamierza rozszerzyć swój dotychczasowy profil działalności o aktywność na rynku nieruchomości komercyjnych, polegającą na zakupie, wynajmowaniu i zarządzaniu nieruchomościami.

Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w kwocie 148.178,92 zaś koszty działalności operacyjnej wyniosły 814.108,46 zł co przyniosło stratę na sprzedaży w kwocie 665.929.54 zł. Po uwzględnieniu pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych oraz przychodów i kosztów finansowych działalność gospodarcza zamknęła się stratą brutto w wysokości 657.429,12. Strata ta zostanie pokryta z zysków z lat przyszedłych.

W 2013 roku Zarząd Spółki planuje rozpocząć inwestycje na rynku nieruchomości komercyjnych i wypracować zyski pozwalające na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Henryk Kluba
Prezes Zarządu
Depend SA



Depend S.A.
ul. Duchnicka 3, 01-736 Warszawa
NIP 525 245 16 21

5. Oświadczenie o rzetelności sprawozdań finansowych i prawidłowym wyborze Biegłego Rewidenta

Zarząd Depend S.A. oświadczam niniejszym, że według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, sprawozdanie finansowe Depend S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku i za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku oraz dane porównawcze, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy a także, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za wskazany wyżej okres zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń. Ponadto Zarząd Depend S.A. oświadczam niniejszym, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

6. Opinia o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym

- ZAŁĄCZNIK NR 2 DO RAPORTU ROCZNEGO ZA 2012

7. Informacja o stosowaniu przez spółkę zasad dobrych praktyk

I.p.	Zasada	Stosowanie zasady w Spółce	Komentarz
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszymi narzędziami komunikacji zapewniającymi szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając z jak najszerszego stopnia z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK Z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji video przebiegu obrad oraz upublicznianiem takiej video rejestracji	Zastosowanie nowoczesnych technologii może być utrudnione ze względu na ograniczone możliwości techniczne.
2.	Spółka powinna zapewniać efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektywy spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	Tak	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	
3.1.	Podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa).	TAK	
3.2.	Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów.	TAK	
3.3.	Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku.	TAK	
3.4.	Życiorysy zawodowe członków organów spółki.	TAK	
3.5.	Powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki.	TAK	
3.6.	Dokumenty korporacyjne spółki.	TAK	
3.7.	Zarys planów strategicznych spółki.	TAK	
3.8.	Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych	TAK	

	prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje).		
3.9.	Strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie.	TAK	
3.10.	Dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami.	TAK	
3.12.	Opublikowane raporty bieżące i okresowe.	TAK	Jest zamieszczony link do platformy EBI (dopuszczalne).
3.13.	Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych.	TAK	
3.14.	Informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych.	TAK	
3.16.	Pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.	TAK	
3.17.	Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem.	TAK	Spółka jest świadoma tej zasady, lecz do dnia dzisiejszego nie zaistniała potrzeba publikacji
3.18.	Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy	TAK	Spółka jest świadoma tej zasady, lecz do dnia dzisiejszego nie zaistniała potrzeba publikacji
3.19.	Informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy	TAK	
3.20.	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta	TAK	
3.21.	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy	TAK	

	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	Spółka prowadzi stronę internetową na której umieszczane są informacje w celu ułatwienia dostępu do nich, aktualizacje dokonywane są najszybciej, jak to możliwe.
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	Spółka prowadzi stronę internetową w języku polskim.
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	TAK	Komunikaty prasowe publikowane są przez Spółkę na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	Spółka pozostaje w stałym kontakcie z autoryzowanym doradcą.
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1.	Informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
9.2.	Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w	TAK	

	każdym zakresie.		
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiająym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkania z inwestorami, analitykami i mediami.	TAK	
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalone są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13A.	W przypadku otrzymania przez zarząd od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 339 § 3 KSH, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 KSH.	TAK	Spółka jest świadoma tej zasady, lecz w dotychczasowej działalności taka sytuacja nie miała miejsca.
14.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	Spółka jest świadoma tej zasady i będzie ją stosować przy obradach kolejnych

			Zgromadzeń.
16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca.</p> <p>Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</p> <ul style="list-style-type: none"> • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	TAK	Raporty miesięczne publikowane są w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca.
16a.	<p>W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	TAK	Spółka jest świadoma tej zasady, w dotychczasowej działalności spółki taka sytuacja nie miała miejsca.

8. Informacja o wysokości wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz Autoryzowanego Doradcy Spółki w 2012 roku

8.1. Informacja na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w 2012 roku

Łączna wartość wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu Spółki w 2012 roku wyniosła 109 539,00 zł (sto dziewięć tysięcy pięćset trzydzieści dziewięć zł)
Łączna wartość wynagrodzeń wszystkich członków Rady Nadzorczej Spółki w 2012 roku wyniosła 0 zł (zero zł)

8.2. Informacja na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy Spółki

Łączna wartość brutto wynagrodzenia Autoryzowanych Doradców Spółki w roku 2012 z tytułu świadczenia wobec Spółki usług w każdym zakresie wyniosła: 71 234,00 zł (siedemdziesiąt jeden tysięcy dwieście trzydzieści cztery zł, 00/100)

9. Czynniki ryzyka

9.1. Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce

Sytuacja gospodarcza w Polsce ma znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągane przez Emitenta. Ewentualne zmniejszenie tempa wzrostu produktu krajowego brutto, nakładów na konsumpcję lub nakładów inwestycyjnych oraz innych wskaźników o analogicznym charakterze może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta. W przypadku pogorszenia się koniunktury gospodarczej w Polsce ze względu na czynniki zarówno wewnętrzne, jak również zewnętrzne, może nastąpić pogorszenie wyników i sytuacji finansowej Emitenta, co może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągane przez Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w Polsce z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Emitenta do występujących zmian.

9.2. Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce

Na realizację założonych przez Emitenta celów strategicznych wpływ mają między innymi czynniki makroekonomiczne, które są niezależne od działań Emitenta. Do czynników tych zaliczyć można: politykę rządu; decyzje podejmowane przez Narodowy Bank Polski oraz Radę Polityki Pieniężnej, wpływające na podaż pieniądza, wysokość stóp procentowych i kursów walutowych; podatki; wysokość PKB; poziom inflacji; wielkość deficytu budżetowego i zadłużenia zagranicznego; stopę bezrobocia, strukturę dochodów ludności itd. Niekorzystne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym mogą w istotny sposób niekorzystnie wpłynąć na działalność i wyniki ekonomiczne osiągane przez Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany w opisanym wyżej obszarze, z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Emitenta do występujących zmian.

9.3. Ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji

Biorąc pod uwagę, że specyfiką polskiego systemu prawnego jest znaczna i trudna do przewidzenia zmienność, a także często niska jakość prac legislacyjnych, istotnym ryzykiem dla dynamiki i rozwoju działalności Emitenta mogą być zmiany przepisów lub ich interpretacji, w szczególności w zakresie prawa handlowego, podatkowego oraz związanego z rynkami finansowymi. Skutkiem wyżej wymienionych, niekorzystnych zmian może być ograniczenie dynamiki działań oraz pogorszenie się kondycji finansowej Emitenta, a tym samym spadek wartości aktywów Emitenta. Celem ograniczenia ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych przepisów prawnych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian.

9.4. Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych

Niestabilność i nieprzejrzystość polskiego systemu podatkowego, spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych oraz rygorystyczne przepisy sankcyjne mogą powodować niepewność w zakresie ostatecznych efektów podatkowych podejmowanych przez Emitenta decyzji biznesowych. Dodatkowo istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Emitenta. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych z punktu widzenia Emitenta przepisów podatkowych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian.

9.5. Ryzyko wahań kursów walutowych

W dłuższym okresie działalność Emitenta może być oparta o współpracę z podmiotami zagranicznymi bądź o działalność z wykorzystaniem zagranicznej spółki celowej, w szczególności w przypadku ekspansji Emitenta na wybrane rynki zagraniczne. Przy takim założeniu Emitent może być narażony na ryzyko kursowe związane z wahaniami kursu PLN wobec EUR lub USD. Znaczące wahania kursów mogą narazić Spółkę na straty lub generować zyski z tytułu różnic kursowych.

9.6. Ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń

W przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak np. wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej, co może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje występujące czynniki ryzyka dla nieprzerwanej i niezakłóconej działalności Emitenta, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem reagować na dostrzegane czynniki ryzyka.

9.7. Ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju Emitenta (ryzyko nie osiągnięcia celów strategicznych)

Z uwagi na fakt, że Emitent działa na rynku, który nie ma długiej historii i jest w dużym stopniu obarczony ryzykiem zmienności i nieprzewidywalności, Emitent narażony jest na ryzyko związane z nietrafnością przyjętych założeń strategicznych dotyczących m.in. rozwijanych usług i produktów oraz przyszłego zapotrzebowania na nie ze strony klientów. Powyższe wpływa także na ryzyko niezrealizowania możliwych do osiągnięcia przychodów i wyników finansowych. Aby zminimalizować to ryzyko Emitent zdecydował się na nawiązanie współpracy z renomowanymi specjalistycznymi firmami doradczymi w zakresie tak nakreślenia odpowiednich kierunków działań i rozwoju, jak i zbudowania bieżącego modelu działania.

9.8. Ryzyko związane z rozszerzeniem działalności

Emitent podjął decyzję o rozszerzeniu zakresu działalności Emitenta i rozpoczęciu działalności na rynku nieruchomości komercyjnych. Planowana działalność na rynku nieruchomości komercyjnej polegać będzie na zakupie nieruchomości komercyjnych, a następnie na wynajmowaniu powierzchni oraz zarządzaniu zakupionymi nieruchomościami. Biorąc pod uwagę stosunkowo wczesny etap działalności w zakresie nieruchomości komercyjnych Emitenta, jego działalność nadal obarczona jest więc ryzykiem: nie osiągnięcia oczekiwanej pozycji rynkowej i tym samym możliwości niezrealizowania planów strategicznych oraz nie osiągnięcia zakładanych rezultatów z uwagi na stosunkowo małą rozpoznawalność Emitenta na rynku nieruchomości komercyjnych. Emitent stara się ograniczać powyższe ryzyko poprzez: prowadzenie ciągłych analiz rynku i potrzeb klientów celem oferowania usług w najwyższym stopniu spełniających oczekiwania klientów.

9.9. Ryzyko związane z infrastrukturą komputerową

Działalność Emitenta jest nierozzerwalnie związana z wykorzystaniem komputerów i serwerów. W związku z powyższym istnieje ryzyko awarii komputerowych, które mogą doprowadzić w skrajnej sytuacji do przerwania prowadzenia działalności przez

Emitenta. Awarie komputerów i serwerów Emitenta mogą również doprowadzić do wycieku danych z bazy danych Emitenta. Emitent prowadzi swoją działalność w oparciu o infrastrukturę, na którą składają się m.in. serwery, oprogramowanie integrujące oraz infrastruktura towarzysząca. Ewentualna awaria elementów infrastruktury może spowodować obniżenie jakości usług świadczonych przez Emitenta lub ich czasowy brak. Awarie komputerów i serwerów Emitenta mogą doprowadzić do zniszczenia produktów Emitenta, jak również doprowadzić do wycieku bazy danych Emitenta, czy też do wstrzymania wysyłania produktów Emitenta, jak również przyjmowania zamówień. Emitent zabezpiecza swoją infrastrukturę przed opisanym ryzykiem poprzez zastosowanie systemów awaryjnego zasilania i wyspecjalizowanych metod archiwizacji danych, jak również utrzymując zaplecze zapasowych elementów sprzętowych.

9.10. Ryzyko związane z możliwością prowadzenia działalności konkurencyjnej przez pracowników Emitenta.

Istnieje ryzyko, iż po ustaniu stosunku pracy z Emitentem byli pracownicy będą prowadzić działalność konkurencyjną wobec Emitenta, wykorzystując informacje poufne zdobyte w trakcie trwania stosunku pracy. W celu zabezpieczenia tajemnicy przedsiębiorstwa Emitenta, pracownicy podpisują umowę zobowiązującą ich do przestrzegania tajemnicy służbowej. Zobowiązanie do przestrzegania tajemnicy przedsiębiorstwa Emitenta zawarte jest w umowie o pracę lub w odrębnym dokumencie, podpisywanym przez pracowników, a treść zobowiązania jest identyczna dla wszystkich pracowników Emitenta. W okresie po ustaniu stosunku pracy z Emitentem, byli pracownicy mogą swobodnie prowadzić każdą działalność, także konkurencyjną wobec Emitenta. Nie wiąże ich zakaz prowadzenia działalności konkurencyjnej po ustaniu stosunku pracy, jednakże faktyczne ograniczenie możliwości prowadzenia przez pracowników działalności konkurencyjnej wobec Emitenta stanowi treść zobowiązania do przestrzegania tajemnicy przedsiębiorstwa Emitenta. Byli pracownicy Emitenta nie będą mogli przy prowadzeniu działalności konkurencyjnej wykorzystywać informacji, które mają charakter tajemnicy przedsiębiorstwa w rozumieniu tego zobowiązania.

9.11. Ryzyko związane z umowami zawieranymi przez Emitenta

Oferta Emitenta skierowana jest do szerokiego grona reklamodawców, nieograniczonego ze względu na charakter branży. Natomiast współpraca z reklamodawcami nie ma – ze względu na specyfikę branży Emitenta – charakteru opartego na długoterminowych relacjach umownych. Specyfika ta, z jednej strony daje Emitentowi wysoką elastyczność w pozyskiwaniu klientów, z drugiej jednak strony ogranicza zawieranie umów długoterminowych, które zabezpieczałyby źródła przychodów Emitenta. Specyficzne dla branży umowy krótkookresowe zawierane na czas realizacji kampanii reklamowej, najczęściej obejmującej okres od kilku dni do kilku tygodni, stwarzają ryzyko wahań w zakresie przychodów realizowanych ze sprzedaży powierzchni reklamowej, zależnie od efektywności działań sprzedażowych. Emitent stara się ograniczać to ryzyko poprzez stałe poszukiwanie nowych reklamodawców oraz pozyskanie większej ilości klientów, dla których świadczone są usługi marketingowe.

9.12. Ryzyko uzależnienia się od kluczowych dostawców

Z uwagi na rodzaj prowadzonej działalności Emitent praktycznie nie jest uzależniony od swoich dostawców. Jedynie w obszarze działalności ambientowej istnieją dwa czynniki o charakterze dostawców odgrywające kluczową rolę w tym procesie. Emitent organizując targi oraz imprezy motoryzacyjne współpracuje z grupą modelek/hostess, które pomagają w ich obsłudze. Istnieje ryzyko, iż agencje modelek podniosą ceny lub nie będą chciały współpracować z Emitentem. Według Emitenta ryzyko to jest ograniczone gdyż na rynku jest wiele agencji modelek, z których łatwo będzie mógł pozyskać hostessy na podobnych warunkach cenowych. Ponadto podczas każdego ogólnopolskiego konkursu o nazwie Wojna Północ Południe kluczową rolę odgrywają sędziowie. Emitent współpracuje z grupą ekspertów ds. motoryzacji, którzy dodatkowo znają zasady oraz regulaminy konkursów. Istnieje ryzyko, iż sędziowie nie będą chcieli kontynuować współpracy z Emitentem. Według Emitenta ryzyko zaniechania współpracy wszystkich sędziów jest znikome.

9.13. Ryzyko zachowania płynności

Spółka jest uzależniona od posiadania dostępu do krótko- i długoterminowego finansowania, głównie w postaci finansowania z kolejnych emisji akcji oraz finansowania poprzez strukturyzowany kredyt. Nie ma pewności, czy Spółka będzie w stanie pozyskać wymagany kapitał, lub, że w razie potrzeby zorganizuje alternatywne źródła finansowania na korzystnych warunkach oraz w kwocie niezbędnej do prowadzenia przyszłych inwestycji. Na wypadek, gdyby Spółka nie była w stanie zorganizować zakładanego w celach operacyjnych i strategicznych odpowiedniego finansowania, będzie musiała zmienić model działania, obniżyć koszty, zmienić horyzont czasowy prowadzonych inwestycji. Spółka przygotowuje alternatywne scenariusze działania, zarówno dla optymistycznych jak pesymistycznych ścieżek rozwoju. W przypadku problemów z bieżącą płynnością główni akcjonariusze Emitenta deklarują gotowość dostarczenia środków finansowych Spółce na drodze kolejnych emisji akcji.

9.14. Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną i jej wpływem na rynek reklamy

Rynek reklamy w Polsce, na którym działa Emitent, rozwija się bardzo dynamicznie, jednakże jest on silnie skorelowany z aktualną sytuacją makroekonomiczną, w tym z polityką rządu, decyzjami podejmowanymi przez Narodowy Bank Polski oraz Radę Polityki Pieniężnej wpływające na podaż pieniądza, wysokością stóp procentowych i kursów walutowych, podatkami, wysokością PKB, poziomem inflacji, wielkością deficytu budżetowego i zadłużenia zagranicznego, stopą bezrobocia, strukturą dochodów ludności, itd. Niekorzystna sytuacja makroekonomiczna, która ma swoje odzwierciedlenie w istotnym spadku dynamiki PKB, może wpłynąć również na znaczne ograniczenia budżetów reklamowych podmiotów gospodarczych, a tym samym niekorzystnie na perspektywy rozwoju Emitenta. Aby zminimalizować to ryzyko, Emitent stara się pozyskiwać budżety reklamowe reklamodawców reprezentujących różne branże gospodarki, jak również oferować usługi reklamowe w atrakcyjnej cenie w stosunku do konkurencyjnych mediów.

9.15. Ryzyko związane z rozwojem rynków, na których działa Emitent

Głównymi rynkami działalności Emitenta są rynek reklamy internetowej, rynek usług informatycznych, rynek artykułów promocyjnych i reklamowych oraz rynek reklamy ambientowej, gdyż podstawowymi kategoriami przychodów Spółki są przychody ze sprzedaży usług reklamowych z wykorzystaniem Internetu, organizacji różnego rodzaju imprez, w tym w szczególności ogólnopolski konkurs o nazwie Wojna Północ Południe, oraz największe wydarzenie tuningowe w Polsce MTM Moto Show, przychody ze sprzedaży artykułów promocyjnych i reklamowych jak również przychody ze sprzedaży usług kreacji stron internetowych oraz opracowania treści informacyjnych. Koniunktura na rynku reklamy internetowej i ambientowej jest skorelowana z sytuacją na rynku reklamy ogółem, która jest wypadkową wielu czynników ekonomicznych, takich jak wzrost gospodarczy, nastroje gospodarcze, poziom konsumpcji, polityka marketingowa przedsiębiorstw i ich sytuacja finansowa. Niekorzystne zmiany koniunktury w Polsce, spadek popytu konsumpcyjnego, mogą mieć wpływ na przychody oraz wyniki finansowe Emitenta.

9.16. Ryzyko związane z konkurencją

Rynek, na którym działa Emitent jest rozdrobniony i charakteryzuje się średnimi barierami wejścia, gdyż o przewadze konkurencyjnej na nim decydują w szczególności kompetencje pracowników oraz tworzone przez nich wartości niematerialne i prawne. Równocześnie należy się spodziewać konsolidacji rynku w ciągu najbliższych 3-5 lat wokół najsilniejszych podmiotów, gdyż obserwowanym trendem jest poszerzanie przez firmy takie jak Emitent zakresu oferowanych usług w celu zapewnienia możliwie najpełniejszej obsługi swoim klientom. Ponadto zaczyna tworzyć się specjalizacja polegająca na obsłudze określonych branż, co wynika z faktu, że poszczególne branże posiadają charakterystyczne potrzeby marketingowo-sprzedażowe. Za swoją bezpośrednią konkurencję Emitent uznaje 12 podmiotów o różnej strukturze prawnej, które tak jak Emitent oferują kompleksowe usługi. Istnieje ryzyko, że Emitent, po spodziewanej konsolidacji i wzroście specjalizacji branżowej, nie zbuduje wystarczających kompetencji i struktur organizacyjnych do zapewnienia sobie pozycji jednego z liderów rynku.

9.17. Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Branżę reklamową cechuje sezonowość sprzedaży, wynikająca z uwarunkowań niezależnych od Emitenta. Na sezonowość wydatków reklamowych największy wpływ ma rozkład okresów cechujących się wzmożonym popytem rynkowym. Najwyższy poziom wartości rynku reklamy notowany jest w II i IV kwartale roku, ze względu na występujące w tym czasie okresy świąteczne. Emitent stara się, w miarę posiadanych możliwości, ograniczać to ryzyko poprzez oferowanie swoich usług szerokiej gamie potencjalnych reklamodawców, w tym również z sektorów o rozkładzie sezonowości odmiennym od średniej rynku.

9.18. Ryzyko utraty i trudności w pozyskaniu kluczowych pracowników

Z uwagi na to, że autorem projektu prowadzenia działalności Emitenta jest akcjonariusz i członek Zarządu Emitenta, należy założyć ciągłość myśli twórczej oraz stały nadzór autora nad działalnością Spółki. Istnieje jednak potrzeba zatrudnienia nowych pracowników w celu realizacji planów strategicznych Emitenta. Istotnym elementem dla działalności Emitenta oraz jego pozycji rynkowej jest w szczególności skompletowanie i utrzymanie odpowiedniej kadry zarządzającej oraz kluczowych pracowników dysponujących specjalistyczną wiedzą, doświadczeniem i zrozumieniem dla tak specyficznego sektora gospodarki jak branża IT i finansów. Biorąc pod uwagę zaciętą rywalizację na rynku usług finansowych istnieje ryzyko trudności w skompletowaniu, a następnie utraty poszczególnych członków kadry zarządzającej lub kluczowych pracowników poprzez ich przejście do spółek konkurencyjnych, co z kolei może skutkować trudnościami w prowadzeniu przez Emitenta bieżącej działalności a nawet, doprowadzić do naruszenia pozycji Emitenta na rynku. Emitent stara się ograniczać powyższe ryzyko poprzez organizację szkoleń oraz rozwój wewnętrznego public relations w celu stworzenia silnej więzi i identyfikacji pracowników z Emitentem. Koniecznym może okazać się także podniesienie poziomu wynagrodzeń kluczowych pracowników Emitenta

9.19. Ryzyko związane z niedostateczną liczbą licencjonowanych pracowników, w związku z rozszerzeniem działalności przez Emitenta.

Specyfika działalności Emitenta nakłada na niego konieczność zatrudniania pracowników posiadających różnego rodzaju licencje zawodowe. Są to głównie trzy licencje zawodowe - licencja pośrednika w obrocie nieruchomościami, licencja zarządcy nieruchomości oraz licencja rzeczoznawcy majątkowego. Wszystkie wyżej wymienione licencje wymagają spełnienia pewnych ustawowych warunków jakimś sa m. in. Posiadanie wyższego wykształcenia, ukończenie studiów podyplomowych w zakresie danej dziedziny (pośrednictwa, zarządzania lub wyceny nieruchomości), udokumentowanie odbytych praktyk, a także zdanie egzaminu państwowego (w przypadku zarządcy nieruchomościami i pośrednika w obrocie nieruchomościami egzamin ten został zniesiony). W związku z dużymi wymogami zdobycia jednej z wyżej wymienionych licencji istnieje ryzyko, że na rynku będzie niedostateczna ilość osób posiadających takie licencje, co w efekcie może ograniczyć możliwości rozwoju Spółce. W celu minimalizacji ryzyka Emitent poczyni starania w celu pozyskania doświadczonych pracowników działających na rynku, a także oferuje niedoświadczonym/nowym pracownikom szkolenia i stałe podnoszenie kwalifikacji zawodowych.

INFORMACJA DODATKOWA

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za okres 01.01.2012 – 31.12.2012

1. DEPEND Spółka Akcyjna w Warszawie ul. Sabaly 58 o nadanym numerze identyfikacji podatkowej NIP: 525-245-16-21 jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000362199 w Sądzie Rejonowym dla m. stól. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy.

2. Podstawową działalnością Spółki jest świadczenie usług reklamowych i marketingowych promocyjnych.

3. Czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

4. Sprawozdanie finansowe: bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale obejmuje okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 roku

5. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej.

6. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok 2012 są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami, zwaną dalej ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę na terytorium Polski.

7. W Zakładowym Planie Kont znajduje się między innymi:

- określenie roku obrachunkowego – jest nim rok kalendarzowy,
- wskazanie metod wyceny aktywów i pasywów oraz procedury ustalenia wyniku finansowego,
- zmienne ceny ewidencyjne dla towarów metodą FIFO,
- zmienne ceny sprzedaży netto identyfikowanych dla danej partii towarów,
- rachunek zysków i strat sporządzony jest w wariantcie porównawczym,
- amortyzacja środków trwałych jest dokonywana metodą liniową zgodnie z planem amortyzacji gdzie jest wskazana stawka i okres użytkowania.

Depend Spółka Akcyjna
ul. Duchnicka 3
01-796 Warszawa
NIP: 5252451621
Regon: 141766158

Dodatkowe informacje i objaśnienia

DZIAŁ 1

AKTYWA

A. MAJĄTEK TRWAŁY

1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

wartość brutto na dzień 31.12.2012
umorzenie
wartość netto na dzień 31.12.2012

245 488,75 zł
245 488,75 zł
307 650,00 zł
292 056,25 zł
15 593,75 zł

Nr konta	Nazwa grupy środków trwałych	Stan początkowy	Przychody	Rozchody	Stan końcowy
020-3	inne wartości niematerialne i prawne	307 650,00	0,00	0,00	307 650,00
	Ogółem:	307 650,00	0,00	0,00	307 650,00

umorzenie wartości niematerialnych i prawnych

Nr konta	Nazwa grupy środków trwałych	Stan początkowy	Przychody	Amortyzacja za rok (plus)	Stan końcowy
075-3	inne wartości niematerialne i prawne	140 931,25	151 125,00	0,00	292 056,25
	Ogółem:	140 931,25	151 125,00	0,00	292 056,25

2. ŚRODKI TRWAŁE

wartość brutto na dzień 31.12.2012
umorzenie
wartość netto na dzień 31.12.2012

0,00 zł
0,00 zł
0,00 zł

środki trwałe wg wartości nabycia

Nr grupy	Nazwa grupy środków trwałych	Stan początkowy	Przychody	Rozchody	Stan końcowy
0	grunty	0,00	0,00	0,00	0,00
1	budynki	0,00	0,00	0,00	0,00
2	obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
4	maszyny i urządzenia ogólnego zastosowania	0,00	0,00	0,00	0,00
6	urządzenia techniczne	0,00	0,00	0,00	0,00
7	środki transportu	28 000,00	0,00	28 000,00	0,00
8	wyposażenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	Ogółem:	28 000,00	0,00	28 000,00	0,00

Tym

Doko

umorzenie środków trwałych

Nr grupy	Nazwa grupy środków trwałych	Stan początkowy	Amortyzacja za rok (plus)	Zmniejszenie (minus)	Stan końcowy
	0 grunty	0,00	0,00	0,00	0,00
1	budynki	0,00	0,00	0,00	0,00
2	obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
4	maszyny i urządzenia ogólnego zastosowania	0,00	0,00	0,00	0,00
6	urządzenia techniczne	0,00		0,00	0,00
7	środki transportu	3 266,69	4 666,70	7 933,39	0,00
8	wyposażenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	Ogółem:	3 266,69	4 666,70	7 933,39	0,00

W 2012 roku Spółka sprzedawała używany samochód osobowy

3. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

0,00 zł

4. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

229 895,00 zł

Wyliczenie:

229 895,00 zł

Strata podatkowa za 2012 rok

733 377,57 zł

Strata podatkowa za 2011 rok

466 335,00 zł

Strata podatkowa za 2010 rok

10 259,96 zł

Razem:

1 209 972,53 zł

19%

229 895 zł

B. MAJĄTEK OBROTOWY

1 925 796,31 zł

1. ZAPASY

• towary

76 743,27 zł

• na towary składają się artykuły promocyjne i reklamowe (saldo zgodne z inwentaryzacją)

51 743,27 zł

• zaliczki na towary

25 000,00 zł

2. NALEŻNOŚCI KROTKOTERMINOWE

470 613,51 zł

Należności od jednostek powiązanych

0,00 zł

Należności od pozostałych jednostek

470 613,51 zł

z tego:

a) należności z tyt. dostaw i usług

311 748,56 zł

należności występują jedynie w walucie PLN

311 748,56 zł

Utworzono odpisy należności na kwotę

25 970,00 zł

b) z tytułu podatku VAT do przeniesienia

119 991,59 zł

Tytuł

Dłuba

c) inne		38 873,36 zł
z tytułu:		
rozliczenia zajęć komorniczych		9 256,38 zł
pozostałe rozrachunki		29 616,98 zł
3. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE		
w tym:		1 377 904,53 zł
środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:		
w PLN		1 232 904,53 zł
w USD	22,02 kurs USD na 31	1 232 836,28 zł
udzielone krótkoterminowe pożyczki	3,0996 PLN	68,25 zł
		145 000,00 zł
4. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		
z tytułu rocznych abonamentów domen internetowych		535,00 zł
z tytułu pozostałych rozliczeń		141,67 zł
		393,33 zł

RAZEM AKTYWA	2 171 285,06 zł
---------------------	------------------------

PASYWA

A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY

1. Kapitał zakładowy	1 844 925,14 zł
Stan na 31.12.2010	1 148 500,00 zł
Stan na 31.12.2011	592 500,00 zł
Stan na 31.12.2012	649 000,00 zł
	1 148 500,00 zł

W 2012 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę emisję akcji serii D tj. 499.500,00 zł

Struktura własności kapitału akcyjnego:

1. Akcje serii A 5.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł o łącznej wartości 500.000,00 zł
Akcje nie są uprzywilejowane
2. Akcje serii B 925.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda o łącznej wartości 92.500,00 zł
Akcje nie są uprzywilejowane
Cena emisyjna akcji serii B wyniosła 0,65 zł każda
3. Akcje serii C 565.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 każda o łącznej wartości 56.500,00 zł
Akcje nie są uprzywilejowane
4. Akcje serii D 4.995.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 każda o łącznej wartości 499.500,00 zł

2. Kapitał zapasowy

Stan na 31.12.2010	1 755 611,36 zł
Różnica między ceną nominalną a emisyjną akcji serii C	446 807,36 zł
Koszty upublicznienia spółki i emisji akcji	310 750,00 zł
Stan na 31.12.2011	-63 824,00 zł
Różnica między ceną nominalną a emisyjną akcji serii D	693 733,36 zł
koszty emisji serii D	1 098 900,00 zł
Stan na 31.12.2012	-37 022,00 zł
	1 755 611,36 zł

Tur

Chłeba

3. Strata z lat ubiegłych
Strata za 2010 rok
Korekta WF z tytułu zaległej amortyzacji WNIP za 2009 rok
Strata za 2011 rok
-401 757,10 zł
-14 735,10 zł
-2 400,00 zł
-384 622,00 zł
-657 429,12 zł
4. Strata netto za okres 01.01.2012 - 31.12.2012

Spółka zamierza pokryć stratę z zysków lat przyszłych

B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

1. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE
326 359,92 zł
0,00 zł
2. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE
258 244,47 zł
0,00 zł
258 244,47 zł
- wobec jednostek powiązanych
wobec pozostałych jednostek
- z tego:
z tytułu dostaw i usług
w PLN
z tytułu podatków, składek ZUS
z tytułu wynagrodzeń
- 204 750,47 zł
204 750,47 zł
53 494,00 zł
0,00 zł
3. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE
68 115,45 zł

RAZEM PASYWA

2 171 285,06 zł

DZIAŁ 2

RACHUNEK WYNIKÓW

A. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

z tego:

Przychód ze sprzedaży produktów

Zmiana stanu produktów - z tytułu rozliczeń międzyokresowych kosztów

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów

148 178,92 zł
149 100,00 zł
-921,08 zł
0,00 zł

Struktura rodzajowa przychodów ze sprzedaży

Przychody netto	Rok 01.01.2011- 31.12.2011	Struktura w %	Rok 01.01.2012- 31.12.2012	Struktura w %	Dynamika 2012- 2011 w %
sprz. usług informat.	2 368,36	1,15	100,00	0,07	4,22
sprz. usl. marketing	184 156,10	89,45	149 000,00	99,93	80,91
sprzedaż towarów	19 361,64	9,40	-	0,00	-
Ogółem	205 886,10	100,00	149 100,00	100,00	72,42

Usługi świadczone były jedynie na terenie kraju

3. Pozostałe przychody operacyjne

z tytułu różnic z metod zaokrąglenia VAT
z tytułu sprzedaży środków trwałych
2,28 zł
2,28 zł
20 000,00 zł

4. Przychody finansowe w tym z tytułu odsetek

1 594,27 zł
1 594,27 zł

typu
klasa

ŁĄCZNIŁ PRZYCHODY**149 775,47 zł****B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI****814 108,46 zł**

z tego:

Koszty wg rodzaju:

	01.01.2011 - 31.12.2011	Dynamika 2012. 2011 w %	01.01.2012 - 31.12.2012
a) amortyzacja	141 797,94	109,87%	155 791,70 zł
b) zużycie materiałów i energii	21 893,17	22,75%	4 983,66 zł
c) usługi obce	203 123,40	262,15%	532 497,26 zł
d) podatki i opłaty	6 724,18	34,71%	2 334,14 zł
e) wynagrodzenia	225 098,00	48,66%	109 539,00 zł
f) ubezpieczenia społeczne	0,00	0,00%	0,00 zł
g) pozostałe koszty	67 239,68	13,33%	8 962,70 zł
h) wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 716,06		0,00 zł

B. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

w tym niestanowiące kosztów uzyskania przychodów
z tytułu odpisów należności
koszty procesowe niewywiązania się z umów

wartość sprzedanych środków trwałych

pozostałe koszty operacyjne SKUP

z tytułu korekty przychodów po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za 2011 rok
z tytułu metod zaokrągleń VAT

C. KOSZTY FINANSOWE

z tytułu odsetek

odsetki od należności budżetowych
ujemne różnice kursowe zrealizowane
ujemne różnice kursowe niezrealizowane
dodatnie różnice kursowe
strata na różnicach kursowych

ŁĄCZNE KOSZTY**946 546,59 zł****Wylczenie podatku dochodowego**

1. Strata brutto

-796 771,12 zł

2. Wydatki niestanowiące kosztów uzyskania przychodów

63 393,55 zł

* odsetki od zobowiązań podatkowych

2 550,75 zł

* koszty przegranych spraw sądowych

34 868,89 zł

* koszty odpisanych należności

25 970,00 zł

* koszty niezrealizowanych różnic kursowych

3,91 zł

3. Strata podatkowa

4. Dochód

-733 377,57

0,00 zł

5. Podstawa opodatkowania

0,00 zł

6. Podatek dochodowy 19%

0,00 zł

7. Odroczony podatek dochodowy

139 342,00 zł

8. Zysk netto

-657 429,12 zł

Tytuł

Kuba

DZIAŁ 3

Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012 Spółka sporządziła Rachunek Przepływów Pieniężnych metodą pośrednią

Wycieszenie niektórych pozycji w rachunku przepływów nie wynikających wprost z pozycji bilansowych

Zmiana Stanu rozliczeń międzyokresowych:

	Aktywa 31.12.11	Aktywa 31.12.12	zmiana stanu
dlugotermin rozl międzyokrs	90 553,00	229 895,00	139 342,00
krótkotermin rozl międzyokresowe	7 398,08	535,00	-6 863,08
RAZEM:	97 951,08	230 430,00	132 478,92

	Pasywa 31.12.11	Pasywa 31.12.12	zmiana stanu
rozl międzyokresowe przychodów	191 358,71	68 115,45	-123 243,26
Razem:	191 358,71	68 115,45	-123 243,26
Do rachunku przepływów suma:		-132 478,92	-123 243,26
			-255 722,18

DZIAŁ 4 - nie dotyczy

DZIAŁ 5- nie dotyczy

DZIAŁ 6 - nie dotyczy

DZIAŁ 7 - nie dotyczy

DZIAŁ 8

Spółka zamierza pokryć startę z zysku lat przyszłych

DZIAŁ 9 - nie dotyczy

Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o wyborze biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego za 2012 rok, do przeprowadzenia badania powołano: „OPINION” Audytorskie Biuro Rachunkowe Henryk Michalski z siedzibą w Piasecznie przy ul. Rejtana 21, 05-500 Piaseczno, wpisane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Warszawie na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr rejestru 3080.

W 2012 roku niewypłacono zaliczki na poczet badania

Zarząd w 2012 roku pobrał wynagrodzenie w kwocie 109 539,00 zł

DZIAŁ 10 - nie dotyczy

Warszawa, dnia 31.03.2013

Sporządziła: Magdalena Tysza

FINANCE PRO SERVICE

SPÓŁKA

06-400 Ciechanów

NIP 566190029 Rego: 142438290

tel. 693 93 40 32

Suba

Depend S.A.

ul. Duchnicka 3, 01-796 Warszawa
NIP 525 245 16 21

Henryk Kluba

Prezes Zarządu

Depend S.A.

Depend Spółka Akcyjna

ul. Duchnicka 3
01-796 Warszawa
NIP: 5252451621
Regon: 141766158

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

sporządzone za okres 01.01.2012 - 31.12.2012

jedn. obliczeniowa: zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok 2011	Dane za rok 2012
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 024 572,26	940 976,26
	- korekty błędów podstawowych		
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 024 572,26	940 976,26
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	592 500,00	649 600,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	56 500,00	499 500,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	56 500,00	499 500,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	649 000,00	1 148 500,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	a) zwiększenie wpłaty z tyt. Objęcia akcji serii D	56 500,00	499 500,00
	b) zmniejszenie zarejestrowanie kapitału zakładowego	56 500,00	499 500,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	446 807,36	693 733,36
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	310 750,00	1 098 900,00
	- aigo emisji akcji serii D	310 750,00	1 098 900,00
	- przeksięgowania wyniku finansowego	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	63 824,00	37 022,00
	- koszty emisji i upublicznienia spółki	63 824,00	37 022,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	693 733,36	1 755 611,36
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeksięgowanie zg z uchwała na kapitał zapasowy	0,00	0,00

Jan Kuku

Depend Spółka Akcyjna

ul. Duchnicka 3

01-796 Warszawa

NIP: 5252451621

Regon: 141766158

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok 01.01.2011-31.12.2011	Dane za rok 01.01.2012-31.12.2012
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-384 622,00	-657 429,12
II.	Korekty razem	-186 784,35	-176 709,23
1.	Amortyzacja	141 797,94	155 791,70
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsutki i udziały w zyskach (dywidendy)	941,73	15 287,15
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	66,61
5.	Zmiana stanu rezerw		
6.	Zmiana stanu zapasów	-47 021,27	-25 000,00
7.	Zmiana stanu należności	-133 500,89	-54 336,64
8.			
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	130 673,30	-12 795,87
10.	Inne korekty	93 893,54	-255 722,18
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-197 837,65	-834 138,35
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	-333 250,00	-125 000,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	20 000,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4.	Zbycie aktywów finansowych		
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	świadczenia udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsutki		
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne	333 250,00	145 000,00
II.	Wydatki		
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	333 250,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	145 000,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	145 000,00
-	Nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe		145 000,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-333 250,00	-125 000,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	303 434,50	1 562 972,27
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	303 426,00	1 561 378,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe	8,50	1 594,27
II.	Wydatki	950,23	16 881,42
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek		
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsutki	950,23	16 881,42
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	302 484,27	1 546 090,85
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III. +/- B.III. +/- C.III.)	-228 603,38	586 952,50
E.	Salansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: (A + B + C)	-228 603,38	586 952,50
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	874 555,41	645 952,03
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F-II. D), w tym:	645 952,03	1 232 904,53
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Warszawa, dnia 14.01.2013 r.

Spółka Akcyjna

06-400 Cielichów, 47

NIP 566199002-1 Regon 142438290

tel. 693 93 40 92



Henryk Kluba

Prezes Zarządu
Depend S.A.

Depend S.A.

ul. Duchnicka 3, 01-796 Warszawa
NIP 525 245 16 21

Depend Spółka Akcyjna
ul. Duchnicka 3
01-796 Warszawa
NIP: 5252451621
Regon: 141766158

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)
za okres od 01.01.2012 - 31.12.2012

Kwoty za rok:		01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2012 - 31.12.2012
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	206 856,29	148 178,92
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychód ze sprzedaży produktów	186 524,48	149 100,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	970,17	921,08
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	-
B.	Koszty działalności operacyjnej	19 361,64	-
I.	Amortyzacja	679 592,43	814 108,46
II.	Zużycie materiałów i energii	141 797,94	155 791,70
III.	Usługi obce	21 893,17	4 983,66
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	203 123,40	532 497,26
	- podatek akcyzowy	6 724,18	2 334,14
V.	Wynagrodzenia	225 098,00	109 539,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	-
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	67 239,68	8 962,70
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 716,06	-
C.	Zysk (Strata) ze sprzedaży (A - B)	-472 736,14	-665 929,54
D.	Pozostałe przychody operacyjne	2,67	2,28
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	-
II.	Dotacje	0,00	-
III.	Inne przychody operacyjne	2,67	2,28
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1 499,80	99 949,12
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	66,61
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	-
III.	Inne koszty operacyjne	1 499,80	99 882,51
F.	Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-474 233,27	-765 876,38
G.	Przychody finansowe	8,50	1 594,27
I.	Dywidendy z tytułu udziałów w zyskach, w tym:	0,00	-
	- od jednostek powiązanych	0,00	-
II.	Odsetki, w tym:	8,50	1 594,27
	- od jednostek powiązanych	0,00	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	-
V.	Inne	0,00	-
H.	Koszty finansowe	950,23	32 489,01
I.	Odsetki, w tym:	950,23	16 881,42
	- dla jednostek powiązanych	0,00	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	-
IV.	Inne	0,00	-
I.	Zysk (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-475 175,00	15 607,59
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	-796 771,12
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	-
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	-
K.	Zysk (strata) brutto (I +/- J)	-475 175,00	-796 771,12
L.	Podatek dochodowy	-90 553,00	-139 342,00
M.	Pozostałe obowiązkowe mniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-384 622,00	-657 429,12
H.	Zysk (strata) netto (K-L-M)		

Warszawa, dnia 31.03.2013

Sporządziła: Magdalena Tyska

FINANCE PRO SERVICE
06-400 Cichy Nowy, ul. Asnyka 42
NIP 566139253, REGON 142438290
tel. 693 93 40 92

Depend S.A.
ul. Duchnicka 3, 01-796 Warszawa
NIP 525 245 16 21

Henryk Kluba

Prezes Zarządu
Depend S.A.

Depend Spółka Akcyjna
ul. Duchnicka 3
01-796 Warszawa
NIP 5252451621
Regon 141764158

BILANS
Sporządzony na dzień: 31.12.2012r.

AKTYWA		stan na		PASYWA		stan na	
		31.12.2011	31.12.2012			31.12.2011	31.12.2012
		roku	roku			roku	roku
A. AKTYWA TRWAŁE		282 005,06	245 488,75	A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		940 976,26	1 844 925,14
I WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE		166 719,75	15 593,75	I KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		649 000,00	1 148 500,00
1 Koszty zakreślonych prac rozwojowych				II NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY (WIELKOŚĆ UJEMNA)			
2 Wartość firmy				III UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE (WIELKOŚĆ UJEMNA)		693 733,36	1 755 611,36
3 Inne wartości niematerialne i prawne				IV KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY			
4 Zaliczka na wartość niematerialną i prawną				V KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTYWIZACJI WYCENY			
II RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE		166 718,75	15 593,75	VI POZOSTAŁE KAPITAŁY (FUNDUSZE) REZERWOWE			
1 Środki trwałe		24 733,31	0,00	VII ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH		-17 135,70	-401 757,10
a) środki trwałe w budowie		24 733,31	0,00	VIII ZYSK (STRATA) NETTO		-384 022,00	-657 429,12
b) budynki, lokale i obiekty niefinansowe w budowie				IX ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO			
c) urządzenia techniczne i maszyny				I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		462 399,05	326 359,92
d) środki transportu		0,00	0,00	1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00
e) inne środki trwałe		24 733,31	0,00	2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
2 Środki trwałe w budowie				- długoterminowa			
3 Zaliczka na środki trwałe w budowie		0,00	0,00	- krótkoterminowa		0,00	0,00
III NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE		0,00	0,00	3 Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
1 Od powiązanych jednostek				- długoterminowe			
2 Od pozostałych jednostek				- krótkoterminowe		0,00	0,00
IV INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE		0,00	0,00	II ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		0,00	0,00
1 Nieruchomości				1 Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2 Wartości niematerialne i prawne				2 Wobec pozostałych jednostek		0,00	0,00
3 Długoterminowa aktywa finansowa				a) kredyty i pożyczki			
a) w jednostkach powiązanych				b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub akcje				c) inne			
- inne papiery wartościowe				d) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- udzielone pożyczki				e) inne			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				f) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
b) w pozostałych jednostkach				g) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- udziały lub akcje				h) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				i) inne			
- udzielone pożyczki				j) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				k) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
c) w pozostałych jednostkach				l) inne			
- udziały lub akcje				m) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				n) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udzielone pożyczki				o) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				p) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
d) w pozostałych jednostkach				q) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub akcje				r) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				s) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udzielone pożyczki				t) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				u) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
e) w pozostałych jednostkach				v) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub akcje				w) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				x) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udzielone pożyczki				y) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				z) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
f) w pozostałych jednostkach				aa) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub akcje				ab) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				ac) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udzielone pożyczki				ad) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				ae) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
g) w pozostałych jednostkach				af) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub akcje				ag) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				ah) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udzielone pożyczki				ai) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				aj) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
h) w pozostałych jednostkach				ak) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub akcje				al) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				am) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udzielone pożyczki				an) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				ao) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
i) w pozostałych jednostkach				ap) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub akcje				aq) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				ar) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udzielone pożyczki				as) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				at) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
j) w pozostałych jednostkach				au) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub akcje				av) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				aw) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udzielone pożyczki				ax) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				ay) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
k) w pozostałych jednostkach				az) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub akcje				ba) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				bb) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udzielone pożyczki				bc) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				bd) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
l) w pozostałych jednostkach				be) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub akcje				bf) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				bg) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udzielone pożyczki				bh) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				bi) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
m) w pozostałych jednostkach				bj) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub akcje				bk) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				bl) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udzielone pożyczki				bm) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				bn) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
n) w pozostałych jednostkach				bo) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub akcje				bp) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				bq) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udzielone pożyczki				br) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				bs) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
o) w pozostałych jednostkach				bt) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub akcje				bu) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				bv) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udzielone pożyczki				bw) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				bx) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
p) w pozostałych jednostkach				by) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub akcje				bz) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				ca) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udzielone pożyczki				cb) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				cc) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
q) w pozostałych jednostkach				cd) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub akcje				ce) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				cf) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udzielone pożyczki				cg) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				ch) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
r) w pozostałych jednostkach				ci) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub akcje				cj) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				ck) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udzielone pożyczki				cl) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				cm) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
s) w pozostałych jednostkach				cn) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub akcje				co) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				cp) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udzielone pożyczki				cq) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				cr) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
t) w pozostałych jednostkach				cs) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub akcje				ct) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				cu) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udzielone pożyczki				cv) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				cw) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
u) w pozostałych jednostkach				cx) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub akcje				cy) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				cz) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udzielone pożyczki				ca) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				cb) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
v) w pozostałych jednostkach				cc) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub akcje				cd) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				ce) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udzielone pożyczki				cf) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				cg) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
w) w pozostałych jednostkach				ch) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub akcje				ci) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				cj) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udzielone pożyczki				ck) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				cl) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
x) w pozostałych jednostkach				cm) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub akcje				cn) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				co) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udzielone pożyczki				cp) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				cq) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
y) w pozostałych jednostkach				cr) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub akcje				cs) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				ct) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udzielone pożyczki				cu) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				cv) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
z) w pozostałych jednostkach				cw) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub akcje				cx) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				cy) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udzielone pożyczki				cz) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				ca) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
aa) w pozostałych jednostkach				cb) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub akcje				cc) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				cd) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udzielone pożyczki				ce) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				cf) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
ab) w pozostałych jednostkach				cg) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub akcje				ch) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				ci) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udzielone pożyczki				cj) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				ck) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
ac) w pozostałych jednostkach				cl) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub akcje				cm) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				cn) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udzielone pożyczki				co) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				cp) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
ad) w pozostałych jednostkach				cq) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub akcje				cr) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				cs) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udzielone pożyczki				ct) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				cu) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
ae) w pozostałych jednostkach				cv) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub akcje				cw) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				cx) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udzielone pożyczki				cy) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				cz) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
af) w pozostałych jednostkach				ca) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub akcje				cb) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				cc) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udzielone pożyczki				cd) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				ce) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
ag) w pozostałych jednostkach				cf) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub akcje				cg) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				ch) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udzielone pożyczki				ci) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				cj) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
ah) w pozostałych jednostkach				ck) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub akcje				cl) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				cm) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udzielone pożyczki				cn) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				co) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
ai) w pozostałych jednostkach				cp) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub akcje				cq) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				cr) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udzielone pożyczki				cs) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				ct) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
aj) w pozostałych jednostkach				cu) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub akcje				cv) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne papiery wartościowe				cw) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udzielone pożyczki				cx) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- inne długoterminowe aktywa finansowe				cy) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
ak) w pozostałych jednostkach				cz) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- udziały lub ak							

DEPEND S. A.

UL. DUCHNICKA 3

01-796 WARSZAWA

**Opinia i raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Rady Nadzorczej i Akcjonariuszy DEPEND S. A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego DEPEND S. A., z siedzibą w Warszawie, ul. Duchnicka 3, 01-796 Warszawa,

na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd DEPEND S. A.

Zarząd DEPEND S. A. oraz Rada Nadzorcza są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uwazamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.



Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej DEPEND S. A. na dzień 31.12.2012 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami zgłoszenia działalności gospodarczej.

Sprawozdanie z działalności DEPEND S. A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Henryk Michalski 10188

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

OPINION Audytorskie Biuro Rachunkowe Henryk Michalski

Nr 3080

05-500 PIASECZNO

Ul. Rejtana 21



Piaseczno, dnia 10.06.2013 r.

DEPEND S. A.
ul. Duchnicka 3
01-796 Warszawa

Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
1. Dane identyfikujące jednostkę	3
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni	4
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego	4
4. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe	5
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	6
1. Bilans (w zł)	6
2. Rachunek zysków i strat (w zł)	7
3. Podstawowe wskaźniki finansowe	8
4. Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna	9
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	11
1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości	11
2. Inwentaryzacja składników majątkowych	11
3. Informacje o wybranych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat	11
3.1. Należności krótkoterminowe	11
3.2. Inwestycje krótkoterminowe	12
3.3. Zobowiązania krótkoterminowe	12
3.4. Przychody ze sprzedaży	12
3.5. Koszty działalności operacyjnej	12
4. Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	12
5. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia	12
6. Zestawienie zmian w kapitale własnym	13
7. Rachunek przepływów pieniężnych	13
8. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki	13
IV. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE	14

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące jednostkę

Nazwa i forma prawna, siedziba jednostki

DEPEND Spółka Akcyjna, ul. Duchnicka 3, 01-796 Warszawa.

Przedmiot działalności

Szczegółowy opis przedmiotu działalności został zawarty w Statucie Spółki (akt notarialny Rep. A nr 10228/2010 z dnia 23.06.2010 r.)

W badanym okresie Spółka zajmowała się głównie sprzedażą usług informatycznych i marketingowych.

Podstawa prawna działalności

Spółka DEPEND S. A. działa na podstawie:

Statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 26.05.2010 r. (Rep. A Nr 8290/2010, tekst jednolity Rep. A Nr 3706/2012) oraz Kodeksu spółek handlowych.
Spółka DEPEND S. A. została powołana na czas nieoznaczony.

Rejestracja w Sądzie Rejonowym

W dniu 12.08.2010 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000362199.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

Spółka posiada numery identyfikacyjne:

REGON 14766158 nadany przez Urząd Statystyczny W Warszawie (aktualizacja w dniu 08.09.2010 r.).

NIP 5252451621 nadany przez Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego Warszawa-Śródmieście.

Kapitał zakładowy

Kapitał akcyjny na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 1 148 500,00 zł i dzieli się na 5 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 925 000 akcji serii B, 565 000 akcji serii C oraz 4 990 000 akcji serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda (akcje nie są uprzywilejowane).

Kapitał zakładowy wykazany w sprawozdaniu finansowym jest zgodny z aktualnym odpisem z KRS i statutem Spółki.

Zarząd Spółki

W trakcie badanego okresu członkiem Zarządu był Henryk Jan Kluba – Prezes Zarządu

Do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany w tym zakresie.

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2012 rok był następujący:

Dorota Kamińska – Członek Rady Nadzorczej

Grzegorz Kubie – Członek Rady Nadzorczej

Grzegorz Spis – Członek Rady Nadzorczej
Rafał Gorczyca – Członek Rady Nadzorczej
Janusz Chyliński – Członek Rady Nadzorczej

Do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany w tym zakresie.

Zatrudnienie

Na dzień 31.12.2012 r. Spółka nie zatrudniała pracowników etatowych.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 01.01.2011 – 31.12.2011 r., które było badane przez OPINION Audytorskie Biuro Rachunkowe Henryk Michalski z siedzibą w Piasecznie i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Spółki za okres 01.01.2011 – 31.12.2011 r. zostało zatwierdzone Uchwałą Nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 09.07.2012 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Uchwałą Nr 4 z dnia 09.07.2012 r. postanowiło stratę netto za rok 2011 w kwocie 384 622,00 zł pokryć z zysków z okresów przyszłych.

Sprawozdanie finansowe za rok 2011 przekazano do Sądu Rejestrowego i do Urzędu Skarbowego we właściwych terminach.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego

OPINION Audytorskie Biuro Rachunkowe Henryk Michalski z siedzibą w Piasecznie, ul. Rejtana 21 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod nr 3080.

Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 20.05.2013 r. pomiędzy DEPEND S. A. jako zleceniodawcą a OPINION Audytorskie Biuro Rachunkowe Henryk Michalski jako zleceniobiorcą. W imieniu podmiotu uprawnionego, badanie przeprowadził biegły rewident Henryk Michalski wpisany na listę biegłych rewidentów pod nr 10188.

OPINION Audytorskie Biuro Rachunkowe Henryk Michalski jako podmiot uprawniony, został wybrany do badania sprawozdania finansowego Spółki DEPEND S. A. za rok obrotowy 2012, przez Radę Nadzorczą w drodze uchwały z dnia 15.05.2013 r.

Oświadczamy, że OPINION Audytorskie Biuro Rachunkowe Henryk Michalski jako podmiot uprawniony oraz biegły rewident przeprowadzający badanie w jego imieniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym - zgodnie z art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w dniach 04 – 08.06.2013 r.

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania, a także przedłożyła pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego i stanowiących podstawę jego sporządzenia ksiąg rachunkowych oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania, wyrażenia opinii i sporządzenia raportu.

4. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Spółki **DEPEND S. A.** sporządzone za okres 2012 r. obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **2 171 285,06** złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku wykazujący stratę netto w wysokości **657 429,12** złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **903 948,88** złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku o kwotę **586 952,50** złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Ponadto przedstawiono bieżąco sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2012.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

1. Bilans (w zł)

Nazwa pozycji Bilansu	2012-12-31	% sumy bilansowej	2011-12-31	% sumy bilansowej	2010-12-31	% sumy bilansowej
AKTYWA						
Aktywa trwałe	245 488,75	11,31%	282 005,06	20,09%	2 400,00	0,21%
Wartości niematerialne i prawne	15 593,75	0,72%	166 718,75	11,88%	2 400,00	0,21%
Rzeczowe aktywa trwałe			24 733,31	1,76%		
Należności długoterminowe						
Inwestycje długoterminowe						
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	229 895,00	10,59%	90 553,00	6,45%		
Aktywa obrotowe	1 925 796,31	88,69%	1 121 370,25	79,91%	1 162 539,30	99,79%
Zapasy	76 743,27	3,53%	51 743,27	3,69%	4 722,00	0,41%
Należności krótkoterminowe, w tym:	470 613,51	21,67%	416 276,87	29,66%	282 775,96	24,27%
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy						
Inwestycje krótkoterminowe	1 377 904,53	63,46%	645 952,03	46,03%	874 555,41	24,11%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	535,00	0,02%	7 398,08	0,53%	485,91	0,04%
SUMA AKTYWÓW	2 171 285,06	100,00%	1 403 375,31	100,00%	1 164 939,30	100,00%
PASYWA						
Kapitał własny	1 844 925,14	84,97%	940 976,26	67,05%	1 024 572,26	87,95%
Kapitał podstawowy (wkłady wspólników)	1 148 500,00	52,89%	649 000,00	46,25%	592 500,00	13,90%
Należne wpłaty na kapitał podstawowy						
Udziały (akcje) własne						
Kapitał zapasowy	1 755 611,36	80,86%	693 733,36	49,43%	446 807,36	38,35%
Kapitał z aktualizacji wyceny						
Pozostałe kapitały rezerwowe						
Zysk z lat ubiegłych	-401 757,10	-18,50%	-17 135,10	-1,22%		
Zysk netto	-657 429,12	-30,28%	-384 622,00	-27,41%	-14 735,10	-1,26%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku						
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	326 359,92	15,03%	462 399,05	32,95%	140 367,04	12,05%
Rezerwy na zobowiązania						
Zobowiązania długoterminowe						
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	258 244,47	11,89%	271 040,34	19,31%	140 367,04	12,05%
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy						
Rozliczenia międzyokresowe	68 115,45	3,14%	191 358,71	13,64%		
SUMA PASYWÓW	2 171 285,06	100,00%	1 403 375,31	100,00%	1 164 939,30	100,00%

2. Rachunek zysków i strat (w zł)

Nazwa pozycji Rachunku Zysków i Strat	01.01.2012 – 31.12.2012	Dynamika 2012/2011	01.01.2011 – 31.12.2011	Dynamika 2011/2010	01.01.2010 – 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży produktów	148 178,92	-28,37%	206 856,29	-49,15%	406 823,73
Przychody ze sprzedaży produktów	149 100,00	-20,06%	186 524,48	-54,09%	406 311,59
Zmiana stanu produktów	-921,08	-194,94%	970,17	99,66%	485,91
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby					
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów			19 361,64	73714,87%	26,23
Koszty działalności operacyjnej	814 108,46	19,79%	679 592,43	65,85%	409 756,04
Amortyzacja	155 791,70	9,87%	141 797,94		
Zużycie materiałów i energii	4 983,66	-77,24%	21 893,17	1806,16%	1 148,55
Usługi obce	532 497,26	162,15%	203 123,40	-33,67%	306 244,59
Podatki i opłaty	2 334,14	-65,29%	6 724,18	23,32%	5 452,56
Wynagrodzenia	109 539,00	-51,34%	225 098,00	862,37%	23 390,00
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia					
Pozostałe koszty rodzajowe	8 962,70	-86,67%	67 239,68	-8,54%	73 516,70
Wartość sprzedanych towarów i materiałów			13 716,06		3,64
Zysk ze sprzedaży	-665 929,54	-40,87%	-472 736,14		-2 932,31
Pozostałe przychody operacyjne	2,28	-14,61%	2,67	221,69%	0,83
Zysk ze zbycia aktywów trwałych					
Dotacje					
Inne przychody operacyjne	2,28	-14,61%	2,67	221,69%	0,83
Pozostałe koszty operacyjne	99 949,12	6564,16%	1 499,80	-65,88%	4 395,98
Strata ze zbycia aktywów trwałych	66,61				
Aktualizacja wartości aktywów niefinans.					
Inne koszty operacyjne	99 882,51	6559,72%	1 499,80	-65,88%	4 395,98
Zysk z działalności operacyjnej	-765 876,38	-61,50%	-474 233,27	-6372,00%	-7 327,46
Przychody finansowe	1 594,27	18656,12%	8,50	72,06%	4,94
Dywidendy					
Odsetki	1 594,27	18656,12%	8,50	106,81%	4,11
Zysk ze zbycia inwestycji					
Aktualizacja wartości inwestycji					
Inne					0,83
Koszty finansowe	32 489,01	3319,07%	950,23	-87,18%	7 412,58
Odsetki	16 881,42	1676,56%	950,23	-76,22%	3 995,28
Strata ze zbycia inwestycji					
Aktualizacja wartości inwestycji					
Inne	15 607,59				3 417,30
Zysk z działalności gospodarczej	-796 771,12	-67,68%	-475 175,00	-3124,78%	-14 735,10
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych					
Zysk brutto	-796 771,12	-67,68%	-475 175,00	-3124,78%	-14 735,10
Podatek dochodowy od osób prawnych	-139 342,00	-53,88%	-90 553,00		
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					
Zysk netto	-657 429,12	-70,93%	-384 622,00	-2510,24%	-14 735,10

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

Wskaźnik	01.01.2012 – 31.12.2012	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2010 – 31.12.2010
Rentowność majątku			
zysk netto	-36,78%	-29,95%	-2,53%
średnioroczny stan aktywów			
Rentowność kapitału własnego			
zysk netto	-47,20%	-39,14%	-2,88%
Średnioroczny stan kapitału własnego			
Rentowność netto sprzedaży			
zysk netto	-443,67%	-185,94%	-3,62%
przychody ze sprzedaży produktów i towarów			
Rentowność brutto sprzedaży			
wynik ze sprzedaży produktów i towarów	-449,41%	-228,53%	-0,72%
przychody ze sprzedaży produktów i towarów			
Wskaźnik płynności I			
aktywa obrotowe ogółem*	7,46	4,14	8,28
zobowiązania krótkoterminowe*			
Wskaźnik płynności II			
aktywa obrotowe ogółem* - zapasy	7,16	3,95	8,25
zobowiązania krótkoterminowe*			
Wskaźnik płynności III			
inwestycje krótkoterminowe	5,34	2,38	6,23
zobowiązania krótkoterminowe*			
Szybkość obrotu należnościami w dniach**			
średnioroczny stan ogółu należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni	776	522	123
przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			
Stopień spłaty zobowiązań w dniach**			
średnioroczny stan ogółu zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni	99	101	62
koszty działalności operacyjnej			
Szybkość obrotu zapasów w dniach			
średnioroczny stan zapasów x 365 dni	29	15	2
koszty działalności operacyjnej			
Wskaźnik ogólnego zadłużenia			
zobowiązania ogółem	0,15	0,33	0,12
suma pasywów			
Pokrycie zadłużenia kapitałami własnymi			
kapitał własny	5,65	2,03	7,30
kapitał obcy			
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi			
kapitał własny + rezerwy długoterminowe	7,52	3,34	426,91
aktywa trwałe			
Trwałość struktury finansowania			
kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe***	0,85	0,67	0,88
suma aktywów			

* bez z tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy.

** wielkości wykazywane w liczniku obejmują VAT, natomiast w mianowniku nie.

*** łącznie z zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług o okresie powyżej 12 m-cy

Wskaźniki dodatkowe dla spółek akcyjnych

zysk na 1 akcję EPS	zysk netto liczba wyemitowanych akcji	-0,06
relacja cena 1 akcji/zysk na 1 akcję* P/E	cena rynkowa 1 akcji zysk netto na 1 akcję	0,00
dywidenda na 1 akcję	zysk netto przeznaczony na dywidendy liczba wyemitowanych akcji	0,00
wartość księgowa spółki na 1 akcję	kapitał własny liczba wyemitowanych akcji	0,16
liczba wyemitowanych akcji		11 485 000,00
cena rynkowa 1 akcji		
zysk netto przeznaczony na dywidendy		

4. Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna

Struktura majątku Spółki:

Analiza pozioma aktywów wskazuje, że suma bilansowa w 2012 roku wzrosła o 767 909,75 zł w stosunku do ubiegłorocznej.

Z analizy pionowej majątku Spółki wynika, że w latach 2010-2012 aktywa obrotowe miały znaczący udział w strukturze stanu jej posiadania. Ich udział w wartości bilansowej aktywów wynosił 99,79% na koniec 2010, 79,91% na koniec 2011 roku, a 88,69% na koniec 2012 roku.

Głównymi pozycjami aktywów obrotowych Spółki są inwestycje krótkoterminowe 63,46% sumy aktywów (w tym w postaci środków pieniężnych w kasie 56,76% sumy aktywów) i należności krótkoterminowe 21,67% sumy aktywów.

Struktura źródeł finansowania:

Analiza pionowa pasywów bilansu wykazała, że posiadany przez Spółkę majątek został sfinansowany w latach 2010 - 2012 w dominującym stopniu przez kapitał własny.

Na koniec roku 2010 kapitał własny pokrywał 87,95% wartości majątku Spółki, na koniec 2011 roku 67,05%, a na koniec 2012 roku 84,97%.

Rachunek zysków i strat:

Przychody ze sprzedaży w roku obrotowym 2012 zmalały o 28,37 % w stosunku do roku poprzedniego.

Dynamika kosztów działalności operacyjnej w 2012 roku wskazuje ich wzrost o 19,79% w stosunku do 2011 roku.

Spółka osiągnęła w 2012 roku stratę ze sprzedaży brutto w kwocie 665 929,54 zł.

Na pozostałej działalności operacyjnej i działalności finansowej Spółka w roku 2012 poniosła straty.

Wskaźniki rentowności:

W 2012 roku wskaźniki rentowności majątku i kapitału własnego uległy zmniejszeniu w stosunku do roku 2011.

Wskaźnik rentowności majątku w 2012 roku zmniejszył się w porównaniu do poziomu z roku ubiegłego o 6,83 pp. a jego wartość wyniosła -36,78%.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego w 2012 roku wyniósł -47,20% i zmniejszył się w stosunku do wartości z 2011 roku.

Wskaźniki płynności:

W 2012 roku wszystkie wskaźniki płynności uległy podwyższeniu w porównaniu do roku ubiegłego i wskazują na nadpłynność finansową.

Spółka wykorzystując posiadane inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne) była w stanie spłacić całość bieżących zobowiązań w roku obrotowym 2012. Wskaźnik podwyższonej płynności uznawany jest często za najbardziej miarodajny, gdyż odzwierciedla "naturalną" płynność finansową przedsiębiorstwa.

Wskaźniki efektywności:

Przeciętny okres, po jakim Spółka inkasowała należności z tytułu dokonanej sprzedaży w roku 2012 wynosił 776 dni i wydłużył się o 254 dni.

W roku badanym Spółka regulowała swoje bieżące zobowiązania przeciętnie co 99 dni.

W całym analizowanym okresie niekorzystnie kształtuje się cykl kapitału obrotowego Spółki, gdyż terminy odroczenia płatności są krótsze niż okresy zamrożenia środków pieniężnych w należnościach krótkoterminowych.

Wskaźniki zadłużenia:

Typowa wartość wskaźnika obciążenia majątku zobowiązaniami w warunkach polskiej gospodarki wynosi około 0,3-0,65. Wskaźnik ogólnego zadłużenia DEPEND S. A. wyniósł 0,15 w 2012 roku przy 0,33 w 2011 roku.

III. CZĘŚ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jej skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości i zatwierdzona do stosowania od 01.03.2009 r. uchwałą Zarządu z dnia 01.03.2009 r.

Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Spółki przy użyciu komputerów w oparciu o program FAKT.

Dokonałymi wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości można jako całość uznać za prawidłowy.

2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację (spis z natury):

- środków pieniężnych w kasie według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku,
- zapasów towarów w magazynach według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Pozostałe pozycje aktywów i pasywów zinwentaryzowano poprzez uzgodnienia stanu z odpowiednią dokumentacją.

Badana Spółka wypełniła ustawowy obowiązek przeprowadzenia inwentaryzacji w zakresie jej częstotliwości, przedmiotu i terminów.

3. Informacje o wybranych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat

3.1. Należności krótkoterminowe

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu podatków VAT

Inne należności

311 748,56 zł
119 991,59 zł
38 873,36 zł

Należności wynikają z prawidłowo prowadzonej ewidencji analitycznej odbiorców. Wycenione zostały w kwotach wynikających z ksiąg.

3.2. Inwestycje krótkoterminowe

Na inwestycje krótkoterminowe składają się środki pieniężne w kasie 1 232 836,28 zł
 środki na rachunku bankowym 373,82 zł
 inne środki pieniężne 68,25 zł

Stan środków pieniężnych w kasie został potwierdzony spisem z natury przeprowadzonym na dzień 31 grudnia 2012 roku. Środki pieniężne na rachunkach bankowych zostały uzgodnione drogą potwierdzenia sald.

3.3. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania przedawnione lub umorzone w zbadanej przez nas próbie nie wystąpiły.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług 204 750,47 zł
 Saldo zobowiązań wykazane w bilansie wynika z prawidłowo prowadzonej ewidencji według kontrahentów i zostało zweryfikowane przez Spółkę.

Na zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń składają się zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych 53 494,00 zł

Zobowiązania wynikają z prawidłowo prowadzonej ewidencji analitycznej dostawców oraz sporządzonych deklaracji.

3.4. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży w kwocie 148 178,92 zł związane są z podstawową działalnością Spółki, którą jest sprzedaż usług informatycznych i marketingowych.

Przychody ze sprzedaży zostały kompletnie i prawidłowo zarachowane do badanego okresu w oparciu o poprawnie sporządzoną dokumentację.

3.5. Koszty działalności operacyjnej

Kosztami działalności operacyjnej wynoszą 814 108,46 zł. Zostały kompletnie i prawidłowo zarachowane do badanego okresu.

4. Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)

Podatek dochodowy od osób prawnych nie wystąpił.

Zestawienie różnic pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych zawarto w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego”.

5. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia

Spółka sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Dane liczbowe w tych informacjach wynikają z ewidencji księgowej i są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

6. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazuje zwiększenie kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku o 903 948,88 zł, zostało sporządzone prawidłowo i wykazuje prawidłowe powiązanie z bilansem oraz rachunkiem zysków i strat.

7. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje w badanym okresie zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 586 952,50 zł. Sporządzony został przez Spółkę z uwzględnieniem przepisów art. 48b ustawy o rachunkowości, metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami w księgach rachunkowych.

8. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku sporządzone zostało stosownie do wymogów określonych w art. 49 Ustawy o rachunkowości. Prezentowane w nim dane finansowe są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2012 rok.

IV. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej **DEPEND S. A.** na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku.

Niniejszy raport zawiera 14 kolejno ponumerowane strony. Każda ze stron opatrzona jest podpisem biegłego rewidenta.

OPINION Audytorskie Biuro Rachunkowe

05-500 Piaseczno, ul. Rejtana 21

Wpisane na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 3080

Piaseczno, dnia 10.06.2013 r.

Henryk Michalski – Kluczowy Biegły

Rewident

wpisany na listę biegłych rewidentów
pod nr 10188

AUDYTORSKIE BIURO RACHUNKOWE
OPINION
05-500 Piaseczno, ul. Rejtana 21
tel./fax.: 022 957 00 74
NIP 123-024-92-64