

GRUPA APN PROMISE



SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
ZA 2012 ROK

Sporządzony według przepisów Ustawy o rachunkowości
z dnia 29 września 1994 r.

Data: 14 czerwca 2013 roku

SPIS TREŚCI:

Lp.		Nr strony
1	Pismo Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy.	4
2	Roczne Skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	5
2.1	Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego (przeliczone na euro).	6
2.2	Skonsolidowany Bilans na dzień 31.12.2012 r.	7
2.3	Skonsolidowany rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.	11
2.4	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia).	12
2.5	Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.	14
2.6	Informacje dodatkowe i objaśnienia, noty.	16
2.7	Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku.	25
3	Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej APN Promise.	28
3.1	Dane podstawowe spółki dominującej.	28
3.2	Grupa Kapitałowa APN Promise.	30
3.3	Podstawowe informacje dotyczące działalności Grupy Kapitałowej APN Promise.	31
3.4	Inwestycje zrealizowane w 2012 roku.	36
3.5	Plany rozwoju Grupy Kapitałowej APN Promise.	36
3.6	Czynniki Ryzyka.	37
4	Oświadczenie Zarządu dotyczące Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej APN Promise .	42

5	Oświadczenie Zarządu dotyczące biegłego rewidenta badającego Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej APN Promise.	42
---	---	----

Raport zawiera 42 kolejno ponumerowane strony od 1 do 42.

Skonsolidowane Sprawozdanie Grupy Kapitałowej APN Promise zostało zatwierdzone przez Zarząd APN Promise w dniu 14 czerwca 2013 roku.

Piotr Paszczyk – Prezes Zarządu

Tomasz Bator – Wiceprezes Zarządu

1. Pismo Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy.

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

Przekazujemy Państwu roczny raport Grupy Kapitałowej APN Promise za rok 2012 wraz z opinią biegłego rewidenta.

W roku 2012 Grupa po raz pierwszy w swojej historii przekroczyła próg 200 mln zł przychodów oraz osiągnęła rekordowy zysk. Stało się tak dzięki konsekwentnie realizowanej strategii agresywnej sprzedaży kontraktów licencyjnych na rynkach dużych i średnich przedsiębiorstw oraz rygorystycznej kontroli kosztów. Jednocześnie Grupa wzmacniała swoją pozycję, jako dostawca zaawansowanych usług IT oraz rozwiązań sieciowych.

Miniony rok był szczególny w rozwoju Grupy, ponieważ udało się włączyć w jej struktury dwie nowe spółki: TTS Company i Alterkom. Ważnym zadaniem było także przygotowanie Grupy do debiutu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect, który nastąpił na początku roku 2013.

Głównym celem Zarządu w roku 2013 jest dalsze wzmacnianie pozycji Grupy w jej podstawowych obszarach kompetencji oraz rozwój nowych obszarów, takich jak rozwiązania rozproszone („Cloud Computing”), rozwiązania telekomunikacyjne oraz zaawansowane technologie sieciowe.

Przekazując raport roczny, dziękujemy Państwu za okazane nam zaufanie. Jednocześnie zapewniamy, że rok 2013 będzie kolejnym rokiem dynamicznego rozwoju Grupy, a osiągnięte wyniki finansowe będą satysfakcjonującym zwieńczeniem naszych starań oraz wytężonej pracy.

Z poważaniem,

Piotr Paszczyk

Prezes Zarządu APN Promise S.A.

2. Roczne Skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Informacje ogólne o grupie kapitałowej.

Nazwa i siedziba Jednostki dominującej, organ rejestrowy.

- ☐ APN Promise S.A.
- ☐ ul. Kryniczna 2; 03-934 Warszawa
- ☐ Spółka została zarejestrowana- Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS, nr KRS: 0000375933

Nazwa i siedziba jednostki zależnej, organ rejestrowy.

TTS COMPANY Sp. z o. o.

ul. Kryniczna 2; 03-934 Warszawa

Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS, nr KRS: 0000176531

APN Promise S.A. na dzień 31.12.2012 posiadała 100% udziałów w TTS COMPANY Sp. z o.o.

RET-ALL (dawniej APN.COM.PL) Sp. z o.o.

ul. Zakopiańska 8; 03-934 Warszawa

Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS, nr KRS: 0000289561

APN Promise S.A. na dzień 31.12.2012 posiadała 100% udziałów w RET-ALL Sp. z o.o.

ALTERKOM SP. Z O.O.

Ul. Borkowska 25B/U2 30-438 Kraków

Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieście w Krakowie XI Wydział Gospodarczy KRS, nr KRS 0000180473

APN Promise S.A. na dzień 31.12.2012 posiadała 40% udziałów w ALTERKOM Sp. z o.o.

(Jednostka dominująca sprawuje kontrolę nad jednostką poprzez prawo do powoływania i odwoływania większości członków organów zarządzających, nadzorujących).

- Czas działalności Jednostki dominującej nie jest oznaczony.
- Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

- Grupa Kapitałowa sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym oraz rachunek przepływów pieniężnych w metodą pośrednią.
- Prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem skonsolidowanym obejmującym jednostkę dominującą APN Promise S.A. i jednostki zależne RET-ALL Sp. z o.o. i TTS COMPANY Sp. z o.o. i ALTERKOM sp. z o.o. Konsolidacja została dokonana metodą pełną.
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za prezentowany okres zostało sporządzone przy założeniu, że działalność gospodarcza Grupy Kapitałowej będzie kontynuowana w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją żadne przesłanki wskazujące na zagrożenie działalności.
- W prezentowanym skonsolidowanym sprawozdaniu nie dokonywano korekt z tytułu ewentualnych zastrzeżeń w opinii do sprawozdań finansowych minionych okresów, wydanych przez podmioty uprawnione do badania sprawozdania finansowego.
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza się i dokumentację przechowuje się w siedzibie Jednostki dominującej.
- Jako dane porównywalne wykazano dane jednostki dominującej pochodzące z jej sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2012r.

2.1 Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego (przeliczone na euro).

Wybrane Dane Finansowe	2012	2011	2012	2011
	w PLN		w Euro	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Przychody netto	209 493 510,75	121 389 450,63	50 194 918,24	29 320 415,12
Zysk (strata) na sprzedaży	4 079 924,52	2 782 400,07	977 555,23	672 061,08
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 282 292,13	1 392 366,02	786 441,47	336 312,17
Zysk (strata) brutto	2 775 031,92	1 657 001,25	664 901,27	400 232,18
Zysk (strata) netto	1 835 491,54	1 372 950,22	439 786,17	331 622,48
Amortyzacja	614 806,46	490 672,31	150 385,61	111 092,26
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,22	13,73*	0,05	3,11*
Przepływy pieniężne netto, razem	7 402 148,97	1 372 950,22	1 773 564,54	331 622,48
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 756 704,75	1 372 950,22	1 618 915,26	331 622,48
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 897 058,29	0,00	454 537,64	0,00

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 542 502,51	0,00	609 186,92	0,00
Aktywa razem	88 586 197,73	46 189 200,20	21 668 753,42	10 457 616,42
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	61 847 122,06	30 054 678,75	15 128 203,63	6 804 627,50
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 168 960,02	1 222 826,75	2 242 786,56	276 858,08
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	78 950 361,98	40 949 868,74	19 311 766,05	9 271 388,50
Zobowiązania długoterminowe	179 650,54	14 571,37	43 943,68	3 299,08
Zobowiązania krótkoterminowe	70 326 738,95	39 240 833,98	17 202 372,43	8 884 448,92
Kapitał własny	9 221 606,60	5 239 331,46	2 255 664,25	1 186 227,92
Liczba akcji	8 175 686,00	100 000,00	1 999 825,35	22 640,83
Wartość księgowa na jedną akcję	1,13	52,39*	0,28	11,86*

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę Euro w następujący sposób:

1. Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, który dla 2012 roku wyniósł 4,1736 PLN/EUR, a dla 2011 roku wyniósł 4,1401 PLN/EUR.
2. Pozycje z bilansu i wartość księgową przelecono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, który wyniósł na 31.12.2012 roku 4,0882 PLN/EUR, na dzień 31.12.2011 roku 4,4168 PLN/EUR.

**Na dzień 31.12.2011 roku kapitał akcyjny APN Promise S.A. wynosił 250 000 zł i dzielił się na 100 000 akcji o wartości nominalnej 2,50 zł każda akcja.*

2.2 Skonsolidowany Bilans na dzień 31.12.2012 r.

SKONSOLIDOWANY BILANS – AKTYWA				
Wyszczególnienie		Dodatkowe informacje	na dzień	
			31.12.2012	31.12.2011
A.	AKTYWA TRWAŁE		3 597 374,04	2 429 645,78
I.	Wartości niematerialne i prawne	Nota 1	249 833,25	395 143,88
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2.	Wartość firmy		-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		249 833,25	395 143,88
4.	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji		-	-
5.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych		1 171 755,52	1 214 478,61
1.	Wartość firmy - jednostki zależne		1 171 755,52	1 214 478,61

2.	Wartość firmy - jednostki współzależne		-	-
III.	Rzeczowe aktywa trwałe		1 538 424,28	646 830,07
1.	Środki trwałe	Nota 2	1 538 424,28	646 830,07
	a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)		16 722,72	-
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		426 087,00	1 841,67
	c) urządzenia techniczne i maszyny		92 400,52	9 536,09
	d) środki transportu		864 444,13	476 232,02
	e) inne środki trwałe		138 769,91	159 220,29
2.	Środki trwałe w budowie	Nota 3	-	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
IV.	Należności długoterminowe	Nota 7	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	Nota 32	-	-
2.	Od pozostałych jednostek		-	-
V.	Inwestycje długoterminowe	Nota 4	532 990,00	0,00
1.	Nieruchomości		-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne		-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	Nota 5	532 990,00	0,00
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją		0,00	0,00
	- udziały lub akcje		-	-
	- inne papiery wartościowe		-	-
	- udzielone pożyczki		-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
	b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		0,00	0,00
	- udziały lub akcje		-	-
	- inne papiery wartościowe		-	-
	- udzielone pożyczki		-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
	c) w pozostałych jednostkach		532 990,00	0,00
	- udziały lub akcje		-	-
	- inne papiery wartościowe		532 990,00	-
	- udzielone pożyczki		-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe		-	-
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		104 370,99	173 193,22
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 23	104 370,99	173 193,22
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	Nota 8	-	-
B.	AKTYWA OBROTOWE		84 988 823,69	43 759 554,42
I.	Zapasy	Nota 6	11 556 352,41	10 710 246,68
1.	Materiały		-	-
2.	Półprodukty i produkty w toku		248 070,10	317 914,80
3.	Produkty gotowe		-	-
4.	Towary		11 208 160,84	10 351 642,09
5.	Zaliczki na dostawy		100 121,47	40 689,79
II.	Należności krótkoterminowe	Nota 7	61 847 122,06	30 054 678,75
1.	Należności od jednostek powiązanych	Nota 32	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie		0,00	0,00

spłaty:			
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek	61 847 122,06	30 054 678,75
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie		
	spłaty:	58 726 229,84	28 725 164,06
	- do 12 miesięcy	58 726 229,84	28 725 164,06
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec.		
	społ. i zdrow.	909 895,70	114 678,51
	c) inne	2 210 996,52	1 214 836,18
	d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	9 168 960,02	1 329 087,97
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 168 960,02	1 329 087,97
	a) w jednostkach zależnych i		
	współzależnych	Nota 5	0,00
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa		
	finansowe	-	-
	b) w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa		
	finansowe	-	-
	c) w pozostałych jednostkach	Nota 5	0,00
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa		
	finansowe	-	106 261,22
	d) środki pieniężne i inne aktywa		
	pieniężne	9 168 960,02	1 222 826,75
	- środki pieniężne w kasie i na		
	rachunkach	8 417 430,06	1 222 826,75
	- inne środki pieniężne	751 529,96	-
	- inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Nota 8	2 416 389,20
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	Nota 20	0,00
1.	Należności niezafakturowane	-	-
	Czynne rozliczenia międzyokresowe		
2.	kosztów	-	-
AKTYWA RAZEM		88 586 197,73	46 189 200,20

SKONSOLIDOWANY BILANS – PASywa			
Wyszczególnienie		na dzień	
		31.12.2012	31.12.2011
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	9 221 606,60	5 239 331,46
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	Nota 9	817 568,60
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	-	-

III.	Udziały (akcje) własne (-)		-	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy		25 097,26	25 097,26
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	Nota 10	-	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		6 768 365,35	3 779 096,77
VII.	Różnice kursowe z przeliczenia		-	-
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		(224 916,15)	(187 812,79)
IX.	Zysk (strata) netto		1 835 491,54	1 372 950,22
	Odpisy z zysku netto w ciągu roku			
X.	obrotowego		-	-
B.	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI		414 229,15	0,00
C.	UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK			
	PODPORZĄDKOWANYCH		0,00	0,00
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne		-	-
	Ujemna wartość firmy - jednostki			
II.	współzależne		-	-
	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA			
D.	ZOBOWIĄZANIA		78 950 361,98	40 949 868,74
I.	Rezerwy na zobowiązania		13 228,59	53 303,56
	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku			
1.	dochodowego	Nota 23	13 228,59	53 303,56
2.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Nota 11	0,00	0,00
	- długoterminowe		-	-
	- krótkoterminowe		-	-
3.	Pozostałe rezerwy	Nota 11	0,00	0,00
	- długoterminowe		-	-
	- krótkoterminowe		-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	Nota 12	179 650,54	14 571,37
1.	Wobec jednostek powiązanych	Nota 32	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek		179 650,54	14 571,37
	a) kredyty i pożyczki		179 650,54	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów			
	wartościowych		-	-
	c) inne zobowiązania finansowe		-	-
	d) inne		-	14 571,37
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	Nota 12	70 326 738,95	39 240 833,98
1.	Wobec jednostek powiązanych	Nota 32	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie			
	wymagalności:		0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		-	-
	- powyżej 12 miesięcy		-	-
	b) inne		-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek		70 318 244,33	39 220 712,41
	a) kredyty i pożyczki		827 327,68	215 727,69
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów			
	wartościowych		-	-
	c) inne zobowiązania finansowe		-	-
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie			
	wymagalności:		56 683 408,42	32 289 820,37
	- do 12 miesięcy		56 683 408,42	32 289 820,37
	- powyżej 12 miesięcy		-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		23 735,68	-
	f) zobowiązania wekslowe		-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i			
	innych świadczeń		12 707 604,34	6 605 814,38
	h) z tytułu wynagrodzeń		18 693,00	15 189,00

	i) inne		57 475,21	94 160,97
3.	Fundusze specjalne		8 494,62	20 121,57
IV.	Rozliczenia międzyokresowe		8 430 743,90	0,00
1.	Ujemna wartość firmy		-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	Nota 8	8 430 743,90	0,00
	- długoterminowe		-	-
	- krótkoterminowe		8 430 743,90	-
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	Nota 20	0,00	1 641 159,83
1.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów		-	1 641 159,83
2.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów		-	-
PASYWA RAZEM			88 586 197,73	46 189 200,20

2.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE PORÓWNAWCZYM				
Wyszczególnienie		Dodatkowe informacje	za okres	
			od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI,				
A.	w tym:	Nota 18	209 493 510,75	121 389 450,63
	- od jednostek powiązanych	Nota 32	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów		6 993 755,64	6 850 857,37
	Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+",			
II.	zmniejsz. "-")		-	-
	Koszt wytw. produktów na własne potrzeby			
III.	jednostki		-	-
	Przychody netto ze sprzedaży towarów i			
IV.	materiałów		202 499 755,11	114 538 593,26
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		205 413 586,23	118 607 050,56
I.	Amortyzacja		614 806,46	490 672,31
II.	Zużycie materiałów i energii		2 490 431,97	1 766 864,15
III.	Usługi obce		7 727 921,47	4 743 072,97
IV.	Podatki i opłaty, w tym:		104 526,73	61 597,01
	- podatek akcyzowy		-	-
V.	Wynagrodzenia		3 484 355,05	3 003 062,62
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		671 246,77	577 340,88
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe		2 145 512,23	1 035 476,01
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		188 174 785,55	106 928 964,61
C.	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)		4 079 924,52	2 782 400,07
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Nota 21	153 736,07	148 093,69
	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów			
I.	trwałych		74 633,64	53 878,44
II.	Dotacje		-	-
III.	Inne przychody operacyjne		79 102,43	94 215,25
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Nota 21	951 368,46	1 538 127,74
	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów			
I.	trwałych		54 619,30	20 248,66
	Aktualizacja wartości aktywów			
II.	niefinansowych		3 186,44	12 024,32
III.	Inne koszty operacyjne		893 562,72	1 505 854,76
	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ			
F.	(C+D-E)		3 282 292,13	1 392 366,02

G.	PRZYCHODY FINANSOWE		212 043,77	3 640 082,50
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
	- od jednostek powiązanych	Nota 32	-	-
II.	Odsetki, w tym:	Nota 21	126 652,21	111 766,99
	- od jednostek powiązanych	Nota 32	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
V.	Inne	Nota 21	85 391,56	3 528 315,51
H.	KOSZTY FINANSOWE		321 792,73	3 202 226,42
I.	Odsetki, w tym:	Nota 21	119 470,17	180 557,85
	- dla jednostek powiązanych	Nota 32	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji		-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
IV.	Inne	Nota 21	202 322,56	3 021 668,57
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH		-	-
J.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)		3 172 543,17	1 830 222,10
K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (K.I.-K.II.)	Nota 22	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne		5 940,17	2 634,39
II.	Straty nadzwyczajne		5 940,17	2 634,39
L.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY		397 511,25	173 220,85
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne		397 511,25	173 220,85
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		-	-
M.	ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY		0,00	0,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne		-	-
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne		-	-
N.	ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	Nota 21	-	-
O.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)		2 775 031,92	1 657 001,25
P.	PODATEK DOCHODOWY	Nota 23	892 854,26	241 453,00
I.	Część bieżąca		863 313,00	241 453,00
II.	Część odroczone		29 541,26	-
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU		274,73	42 598,03
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI		(46 411,39)	-
S.	ZYSK (STRATA) NETTO (O-P-Q+/-R)		1 835 491,54	1 372 950,22

2.4 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia).

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)			
Wyszczególnienie	Dodatkowe informacje	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2010
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) netto		1 835 491,54	1 372 950,22
II. Korekty razem	Nota 25	4 921 213,21	2 162 159,77
1. Zyski (straty) mniejszości		46 411,39	-
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		-	-

3.	Amortyzacja	614 806,46	490 672,31
4.	Odpisy wartości firmy	397 511,25	173 220,85
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	94 045,65	-
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(15 877,40)	-
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(20 573,64)	275 558,46
9.	Zmiana stanu rezerw	(40 074,97)	26 481,31
10.	Zmiana stanu zapasów	(765 347,51)	(3 936 323,72)
		(28 220	
11.	Zmiana stanu należności	491,70)	(11 722 511,43)
	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z		
12.	wyjątkiem pożyczek i kredytów	26 672 935,69	16 661 194,41
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6 157 867,99	193 867,58
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	-	-
	Przepływy pieniężne netto z działalności		
III. operacyjnej (I±II)		6 756 704,75	3 535 109,99
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I.	Wpływy	24 458,14	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24 458,14	
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek		
	długoterminowych	-	-
	- odsetki	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek		
	długoterminowych	-	-
	- odsetki	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	1 921 516,43	2 394 630,62
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	788 526,43	860 976,66
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	600 000,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	600 000,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	600 000,00	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
5.	Inne wydatki inwestycyjne	532 990,00	1 533 653,96
	Przepływy pieniężne netto z działalności		
III. inwestycyjnej (I-II)		(1 897 058,29)	(2 394 630,62)

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I.	Wpływy	2 855 608,24	500 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2 146 783,60	500 000,00
2.	Kredyty i pożyczki	588 435,40	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	120 389,24	-
II.	Wydatki	313 105,73	639 098,33
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	99 976,87	500 000,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	-	139 098,33
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	14 571,37	-
8.	Odsetki	104 511,84	-
9.	Inne wydatki finansowe	94 045,65	-
	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 542 502,51	(139 098,33)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM			
D.	(A.III±B.III±C.III)	7 402 148,97	1 001 381,04
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM		7 402 148,97	1 001 381,04
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 766 811,05	221 445,71
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	9 168 960,02	1 222 826,75
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Różnica między środkami pieniężnymi na koniec 2011 roku w kwocie 1 222 826,75 zł a środkami pieniężnymi na początek okresu 2012 w kwocie 1 766 811,05 zł wynika z wykazania środków pieniężnych na początek okresu 2012 spółki Alterkom Sp. z o.o., w kwocie 543 984,30 zł, która w 2011 nie należała do Grupy Kapitałowej.

2.5 Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM			
		za okres	
Wyszczególnienie		od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	3 836 710,16	3 291 671,57
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	-187 812,79
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	3 836 710,16	3 103 858,78
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	250 000,00	250 000,00
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	567 568,60	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	567 568,60	0,00
	- wydania udziałów / emisji akcji	567 569	
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00

	- umorzenia udziałów / akcji		
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	817 568,60	250 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1.	Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu		
3.1.	Zmiany udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
	a) zwiększenie		
	b) zmniejszenie		
3.2.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu		
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	25 097,26	25 097,26
	a) zwiększenie (z tytułu)	25 097,26	25 097,26
	- inne	25 097,26	25 097,26
	- podziału zysku		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty		
4.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	25 097,26	25 097,26
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		
	- korekty błędów podstawowych		
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości		
5.1.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.2.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych		
5.3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	3 774 522,95	3 041 671,57
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	2 993 842,40	737 425,20
	a) zwiększenie (z tytułu)	2 993 842,40	737 425,20
	- podział zysku	1 410 053,58	737 425,20
	- nadwyżka nad ceną emisyjną akcji	1 579 215,00	
	- inne	4 573,82	
	b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	6 768 365,35	3 779 096,77
7.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu		
	- korekty błędów podstawowych		
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości		
7.1.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.2.	Zmiany różnic kursowych z przeliczenia	0,00	0,00
	a) zwiększenie		
	b) zmniejszenie		
7.3.	Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	0,00	0,00
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
	- korekty błędów podstawowych		
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości		
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po	0,00	0,00

	korektach		
8.3.	Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienie na kapitał rezerwowy		
	- wypłata dywidendy		
8.4.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
	- korekty błędów podstawowych		
	- skutki zmian zasad (polityki)		
	rachunkowości	187 812,79	187 812,79
8.6.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	187 812,79	187 812,79
8.7.	Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- inne	37 103,36	
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
8.8.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	224 916,15	187 812,79
8.9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-224 916,15	-187 812,79
9.	Wynik netto	1 835 491,54	1 372 950,22
	a) zysk netto	1 835 491,54	1 372 950,22
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	9 221 606,60	5 239 331,46
III.	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 221 606,60	5 239 331,46

2.6 Informacje dodatkowe i objaśnienia, noty.

Nota nr 1

Tabela nr 1.1

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Lp	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne		Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
				Oprogramowanie	Pozostałe			
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	-	-	416 242,10	-	-	-	416 242,10
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	362 002,85	0,00	0,00	0,00	362 002,85
2.1.	- nabycie	-	-	362 002,85	-	-	-	362 002,85
2.2.	- wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-	-	-	0,00
2.3.	- przyjęcie z wartości niematerialnych i prawnych w trakcie realizacji	-	-	-	-	-	-	0,00
2.4.	- zawarcie umowy leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-	0,00
2.5.	- aport, nieodpłatne	-	-	-	-	-	-	0,00

	otrzymanie							
2.6.	- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	0,00
2.7.	- odsetki od zobowiązań finansowych (dotyczy WNiP w trakcie realizacji)	-	-	-	-	-	-	0,00
2.8.	- skapitalizowane różnice kursowe (dotyczy WNiP w trakcie realizacji)	-	-	-	-	-	-	0,00
2.9.	- inne	-	-	-	-	-	-	0,00
2.10.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	0,00
2.11.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	0,00
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	141 869,28	0,00	0,00	0,00	141 869,28
3.1.	- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	0,00
3.2.	- likwidacja	-	-	141 869,28	-	-	-	141 869,28
3.3.	- inne	-	-	-	-	-	-	0,00
3.4.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	0,00
3.5.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	0,00
4.	Wartość brutto - przemieszcz. wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	0,00
5.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	0,00	0,00	636 375,67	0,00	0,00	0,00	636 375,67
6.	Umorzenie - stan na początek okresu	-	-	233 731,68	-	-	-	233 731,68
7.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00	149 369,39	0,00	0,00	0,00	149 369,39
7.1.	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	149 369,39	-	-	-	149 369,39
7.2.	- odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości (utworzenie)	-	-	-	-	-	-	0,00
7.3.	- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	0,00
7.4.	- inne	-	-	-	-	-	-	0,00
7.5.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	0,00
7.6.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	0,00
8.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00	141 869,28	0,00	0,00	0,00	141 869,28
8.1.	- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	0,00
8.2.	- likwidacja	-	-	141 869,28	-	-	-	141 869,28
8.3.	- odpisy aktualiz. z	-	-	-	-	-	-	0,00

	tyt. utraty wartości (rozwiązanie)							
8.4.	- inne	-	-	-	-	-	-	0,00
8.5.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	0,00
8.6.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	0,00
9.	Umorzenie - przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	0,00
10.	Umorzenie - stan na koniec okresu	0,00	0,00	241 231,79	0,00	0,00	0,00	241 231,79
11.	Wartość netto - stan na początek okresu	0,00	0,00	395 143,88	0,00	0,00	0,00	395 143,88
12.	Wartość netto - stan na koniec okresu	0,00	0,00	249 833,25	0,00	0,00	0,00	249 833,25

Nota nr 1

Tabela nr 1.2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE WEDŁUG TYTUŁÓW WŁASNOŚCI

Lp	Wyszczególnienie	na dzień	
		31.12.2012	31.12.2011
1.	Wartości niematerialne i prawne własne	249 833,25	395 143,88
2.	Wartości niematerialne i prawne używane na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-
3.	Razem wartości niematerialne i prawne w ewidencji bilansowej	249 833,25	395 143,88
4.	Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę wartości niematerialnych i prawnych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu	-	-
5.	Łączna wartość użytkowanych przez jednostkę wartości niematerialnych i prawnych	249 833,25	395 143,88

Nota nr 2

Tabela nr 2.1

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Lp	Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	-	6 500,00	452 852,78	928 256,50	838 570,21	2 226 179,49
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	21 123,22	475 027,34	186 796,07	756 032,74	175 931,69	1 614 911,06
2.1	- nabycie	-	-	119 845,38	662 464,74	163 769,39	946 079,51

.							
2.2	- przyjęcie ze						
.	środków trwałych w						
	budowie	-	-	-	-	-	0,00
2.3	- zawarcie umowy						
.	leasingu finansowego	-	-	-	-	-	0,00
2.5	- aktualizacja						
.	wartości	-	-	-	-	-	0,00
2.6							
.	- inne	21 123,22	475 027,34	66 950,69	93 568,00	12 162,30	668 831,55
2.7	- nabycie spółki						
.	zależnej						
2.8	- różnice kursowe z						
.	przeliczenia						
	sprawozdania						
	finansowego						
	jednostek						
	zagranicznych	-	-	-	-	-	0,00
3.	Zmniejszenia wartości						
	brutto (tytuły):	0,00	0,00	204 433,09	181 648,48	90 888,27	476 969,84
3.1							
.	- sprzedaż	-	-	68 031,88	181 648,48	32 032,13	281 712,49
3.2							
.	- likwidacja	-	-	136 401,21	-	58 856,14	195 257,35
3.3							
.	- inne	-	-	-	-	-	0,00
3.4	- sprzedaż spółki						
.	zależnej	-	-	-	-	-	0,00
3.5	- różnice kursowe z						
.	przeliczenia						
	sprawozdania						
	finansowego						
	jednostek						
	zagranicznych	-	-	-	-	-	0,00
4.	Wartość brutto -						
	przemieszcz.						
	wewnętrzne	-	-	-	-	-	0,00
5.	Wartość brutto - stan				1 502		
	na koniec okresu	21 123,22	481 527,34	435 215,76	640,76	923 613,63	3 364 120,71
6.	Umorzenie - stan na						
	początek okresu	-	4 658,33	443 316,69	452 024,48	679 349,92	1 579 349,42
7.	Zwiększenia						
	umorzenia (tytuły):	4 400,50	50 782,01	100 047,14	314 085,83	206 082,22	675 397,70
7.1	- odpisy						
.	amortyzacyjne/umorz						
	eniowe	1 056,12	13 175,69	43 402,82	216 497,07	198 600,58	472 732,28
7.2	- odpisy aktualiz. z						
.	tyt. utraty wartości	-	-	-	4 020,76	-	4 020,76
7.3	- aktualizacja						
.	wartości	-	-	-	-	-	0,00
7.4							
.	- inne	3 344,38	37 606,32	56 644,32	93 568,00	7 481,64	198 644,66
7.5	- nabycie spółki						
.	zależnej	-	-	-	-	-	0,00
7.6	- różnice kursowe z						
.	przeliczenia						
	sprawozdania	-	-	-	-	-	0,00

	finansowego jednostek zagranicznych						
8.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00	200 548,59	127 913,68	100 588,42	429 050,69
8.1	.						
	- sprzedaż	-	-	68 031,88	127 913,68	33 122,99	229 068,55
8.2	.						
	- likwidacja	-	-	132 516,71	-	67 465,43	199 982,14
8.3	- odpisy aktualiz. z						
	tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-	0,00
8.4	.						
	- inne	-	-	-	-	-	0,00
8.5	- sprzedaż spółki						
	zależnej	-	-	-	-	-	0,00
8.6	- różnice kursowe z						
	przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	0,00
9.	Umorzenie - przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	0,00
10.	Umorzenie - stan na koniec okresu	4 400,50	55 440,34	342 815,24	638 196,63	784 843,72	1 825 696,43
11.	Wartość netto - stan na początek okresu	0,00	1 841,67	9 536,09	476 232,02	159 220,29	646 830,07
12.	Wartość netto - stan na koniec okresu	16 722,72	426 087,00	92 400,52	864 444,13	138 769,91	1 538 424,28

Nota nr 2

Tabela nr 2.3

ŚRODKI TRWAŁE WEDŁUG TYTUŁÓW WŁASNOŚCI

Lp	Wyszczególnienie	na dzień	
		31.12.2012	31.12.2011
1.	Środki trwałe własne	1 538 424,28	646 830,07
2.	Środki trwałe używane na podstawie umowy leasingu finansowego	-	
3.	Razem środki trwałe w ewidencji bilansowej	1 538 424,28	646 830,07
4.	Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu	-	
5.	Łączna wartość użytkowanych przez jednostkę środków trwałych	1 538 424,28	646 830,07

Nota nr 5

Tabela nr 5.1

PODZIAŁ AKTYWÓW FINANSOWYCH WEDŁUG KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Lp	Wyszczególnienie	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności	Aktywa finansowe utrzymywane do	Aktyw finansowy	Aktywa finansowe stanowiące zabezpieczenie	Udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
----	------------------	---	---------------------------------	---------------------------------	-----------------	--	---	-------

			ci własne	terminu wymagaln ości	dostęp ne do sprzed aży	nie		
1.	Aktywa finansowe długoterminowe w jednostkach	532 990,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	532 990,00
1.1.	powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	0,00
	- inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	0,00
	- udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych	-	-	-	-	-	-	0,00
1.2.	jednostkach	532 990,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	532 990,00
	- udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	0,00
	- inne papiery wartościowe	532 990,00	-	-	-	-	-	532 990,00
	- udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	0,00
2.	Aktywa finansowe krótkoterminowe (bez środków pieniężnych)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.	powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	0,00
	- inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	0,00
	- udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych	-	-	-	-	-	-	0,00
2.2.	jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	0,00
	- inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	0,00
	- udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	0,00
	Aktywa finansowe	532 990,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	532 990,00
3.	ogółem, w tym:							
3.1.	wycenione w		X	X				0,00

	wartości godziwej wycenione w skorygowanej cenie								
3.2.	nabycia								0,00
3.3.	wycenione w cenie nabycia	532 990,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	532 990,00	

Nota nr 6

Tabela nr 6.1

WYSOKOŚĆ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY							
na koniec okresu				na początek okresu			
L p	Wyszczególnienie	Wartość brutto	Odpisy aktuali- zujące	Wartość bilansowa zapasów	Wartość brutto	Odpisy aktuali- zujące	Wartość bilansowa zapasów
1.	Materiały	-		0,00			0,00
	Półprodukty i	248 070,10			317 914,80		
2.	produkty w toku			248 070,10			317 914,80
3.	Produkty gotowe	-		0,00			0,00
4.	Towary	11 208 160,84		11 208 160,84	10 351 642,09		10 351 642,09
5.	Zaliczki na dostawy	100 121,47		100 121,47	40 689,79		40 689,79
	Razem	11 556 352,41		11 556 352,41	10 710 246,68		10 710 246,68

Nota nr 8

Tabela nr 8.1

SPECYFIKACJA KRÓTKOTERMINOWYCH ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH CZYNNYCH			
Lp	Wyszczególnienie	na dzień	
		31.12.2012	31.12.2011
1.	Polisy ubezpieczeniowe	56 107,21	21 456,97
2.	Pozostałe w tym przychody przyszłych okresów	2 360 281,99	1 644 084,05
10.	Razem	2 416 389,20	1 665 541,02

Nota nr 9

Tabela nr 9.1

KAPITAŁ PODSTAWOWY WEDŁUG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY			
Lp	Wyszczególnienie	na dzień	
		31.12.2012	31.12.2011
1.	Liczba akcji / udziałów	8 175 686	100 000
2.	Wartość nominalna 1 akcji / udziału	0,10	2,50
3.	Kapitał podstawowy	817 568,60	250 000,00

Nota nr 9

Tabela nr 9.2

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO WEDŁUG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY

Lp	Seria / emisja Rodzaj akcji / udziałów (zwykłe / imienne)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji / udziałów	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji
1.	Piotr Paszczyk Secus Pierwszy Fundusz Inwestycyjny		1 500 000	150 000,00	
2.	zamknięty Spółka Niepublicznych		3 000 000	300 000,00	
3.	Sankorex		2 550 000	255 000,00	
4.	pozostali		1 125 686	112 568,60	
10.		Razem	8 175 686	817 568,60	

Nota nr 12

Tabela nr 12.1

PODZIAŁ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WEDŁUG KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Lp	Wyszczególnienie	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe stanowiące zabezpieczenie	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem
1.	Zobowiązania długoterminowe	179 650,54	0,00	0,00	179 650,54
1.1.	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- kredyty i pożyczki	-	-	-	0,00
	- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	0,00
	- inne zobowiązania finansowe	-	-	-	0,00
	- zobowiązania wekslowe	-	-	-	0,00
1.2.	w pozostałych jednostkach	179 650,54	0,00	0,00	179 650,54
	- kredyty i pożyczki	179 650,54	-	-	179 650,54
	- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	0,00
	- inne zobowiązania finansowe	-	-	-	0,00
	- zobowiązania wekslowe	-	-	-	0,00
2.	Zobowiązania krótkoterminowe	827 327,68	0,00	0,00	827 327,68
2.1.	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- kredyty i pożyczki	-	-	-	0,00
	- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	0,00
	- inne zobowiązania finansowe	-	-	-	0,00
	- zobowiązania wekslowe	-	-	-	0,00
2.2.	w pozostałych jednostkach	827 327,68	0,00	0,00	827 327,68
	- kredyty i pożyczki	827 327,68	-	-	827 327,68
	- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	0,00
	- inne zobowiązania finansowe	-	-	-	0,00
	- zobowiązania wekslowe	-	-	-	0,00
3.	Zobowiązania finansowe ogółem, w tym:	1 006 978,22	0,00	0,00	1 006 978,22
3.1.	wycenione w wartości godziwej	0,00	0,00	X	0,00
3.2.	wycenione w skorygowanej cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3.	wycenione w cenie nabycia	1 006 978,22	0,00	0,00	1 006 978,22
------	---------------------------	--------------	------	------	--------------

Nota nr 18

Tabela nr 18.1

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW - STRUKTURA RZECZOWA

Lp	Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2012	za okres
			od 01.01 do 31.12.2011
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów (tytuły):	6 993 755,64	6 850 857,37
1.1.	- wyroby	-	-
1.2.	- usługi	6 993 755,64	6 850 857,37
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (tytuły):	202 499 755,11	114 538 593,26
2.1.	- towary	202 499 755,11	114 538 593,26
2.2.	- materiały	-	-
Razem		209 493 510,75	121 389 450,63

Nota nr 18

Tabela nr 18.2

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW - STRUKTURA TERYTORIALNA

Lp	Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2012	za okres
			od 01.01 do 31.12.2011
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów (tytuły):	6 993 755,64	6 850 857,37
1.1.	- kraj	6 993 755,64	6 850 857,37
1.2.	- eksport	-	-
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (tytuły):	202 499 755,11	114 538 593,26
2.1.	- kraj	202 499 755,11	114 538 593,26
2.2.	- eksport	-	-
Razem		209 493 510,75	121 389 450,63

Nota nr 25

Tabela nr 25.1

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp	Wyszczególnienie	na dzień	
		31.12.2012	31.12.2011
1.	Środki pieniężne w kasie	-	-
2.	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	9 168 960,02	1 222 826,75
3.	Inne środki pieniężne	-	-
4.	Inne aktywa pieniężne	-	-
5.	Razem środki pieniężne wykazane w bilansie	9 168 960,02	1 222 826,75
6.	Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych	-	150 123,47
7.	Różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walucie	-	-
8.	Razem środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	9 168 960,02	1 372 950,22

Nota nr 26**Tabela nr 26.1****KURSY WALUTOWE PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH**

Lp	Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012
1.	EUR / PLN	4,0882
	USD / PLN	3,0996
	GBP / PLN	5,0119

Nota nr 27**Tabela nr 27.1****PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE**

Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
1.	Pracownicy umysłowi	53	51
2.	Pracownicy fizyczni	-	
3.	Pracownicy ogółem	53	51

Nota nr 28**Tabela nr 28.1****WYNAGRODZENIA, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONE LUB NALEŻNE OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ NADZORUJĄCYCH**

Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
1.	Zarząd Spółki	304 420,00	342 080,59
2.	Rada Nadzorcza	-	
	Razem	342 080,59	304 420,00

Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy

Wynagrodzenie za:	łącznie
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	14 500,00
inne usługi poświadczające	0,00
usługi doradztwa podatkowego	0,00
obowiązkowe badanie skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	8 400,00
RAZEM	22 900,00

2.7 Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku.

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.

- ☐ Skonsolidowane sprawozdania finansowe zawierają sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdanie jednostki kontrolowanej przez jednostkę dominującą sporządzone za ostatni dzień okresu sprawozdawczego. Kontrola następuje wówczas, gdy

jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z tej działalności.

Jednostka dominująca na mocy postanowienia Sądu Rejestrowego z dnia 12.08.2008 roku stała się 100% właścicielem Spółki RET-ALL (dawny APN.COM.PL) Sp. z o.o. Dotychczas stosowano wyłączenie fakultatywne z procesu konsolidacji Spółki zależnej, ponieważ dane finansowe jednostki zależnej były nieistotne dla realizacji obowiązku rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego grupy kapitałowej. Ze względu na brak wyceny Spółki na dzień 12.08.2008 roku zakup udziałów został rozliczony na dzień 31.12.2008 roku.

Jednostka dominująca na mocy postanowienia Sądu Rejestrowego z dnia 01.06.2011 roku stała się 70% właścicielem Spółki TTS Company Sp. z o.o. kolejne 30% udziałów Spółki zostało zarejestrowane w Sądzie Rejestrowym dnia 13.10.2011 roku. Ze względu na brak wyceny Spółki na dzień 01.06.2011 i 13.10.2011 roku zakup udziałów został rozliczony na dzień 31.12.2011 roku.

- ☐ Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku są zgodne z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, zwanej dalej ustawą.
- ☐ Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że jednostka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie zamierza, ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne.

- ☐ Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- ☐ Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego stawki i kwoty rocznych odpisów.
- ☐ Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową.
- ☐ Stosowane stawki amortyzacyjne ustalane są w oparciu o okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

Inwestycje długoterminowe.

Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są w cenach ich nabycia pomniejszonych o odpisy spowodowane trwałą utratą ich wartości .

Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia.

- ☐ Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące).
- ☐ Należności są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty. Należności podlegają aktualizacji wyceny poprzez dokonywanie odpisów do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem. Odpisy aktualizujące dokonywane są z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie się wiąże z daną należnością.

Zapasy.

- ☐ Zapasy są wykazywane w wartości netto.
- ☐ Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen ich nabycia, zakupu lub po kosztach ich wytworzenia, nie wyższych od cen sprzedaży netto.
- ☐ Przyjęto zasadę ustalania wartości rozchodu zapasów metodą "pierwsze przyszło - pierwsze wyszło".

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe.

- ☐ Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

Koszty nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych.

- ☐ Od roku obrotowego 2008 tworzone są rezerwy na odprawy emerytalne, które zostaną wypłacone w przyszłości. Wysokość rezerw jest uzależniona od dotychczasowego okresu zatrudnienia poszczególnych pracowników.

Wartość firmy powstała w wyniku konsolidacji rozliczna jest przez okres 5 lat.

Omówienie dokonanych w roku obrotowym zmian metod księgowości i wyceny.

Nie dotyczy

Wydarzenia po dacie bilansu.

- ☐ Po dacie bilansu, do dnia podpisania sprawozdania finansowego nie miały miejsca znaczące zdarzenia wpływające na sytuację materialną i finansową spółki, nie uwzględnione w bilansie i w rachunku zysków i strat.

Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Nie dotyczy

3. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej APN Promise.

3.1 Dane podstawowe spółki dominującej.

Nazwa (firma) i siedziba Emitenta

Nazwa (firma):	APN Promise S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres siedziby:	03-934 Warszawa, ul. Kryniczna 2
Telefon:	+48 22 355 16 00
Faks:	+48 22 355 16 99
Adres strony internetowej:	www.apnpromise.pl
Adres poczty elektronicznej:	gielda@promise.pl
Kapitał zakładowy:	817.568,60 zł
KRS:	0000375933
REGON:	012521511
NIP:	521-008-86-82

Spółka APN Promise S.A. rozpoczęła swoją działalność w 1991 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (wpis do rejestru: 4 czerwca 1991 roku). Tę formę prawną Spółka utrzymywała przez dwadzieścia lat. W roku 2010 dokonano przekształcenia podmiotu w spółkę akcyjną. Emitent został zarejestrowany przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 18 stycznia 2011 roku. Siedzibą Spółki jest miasto stołeczne Warszawa.

Spółka APN Promise S.A. jest dostawcą rozwiązań informatycznych dla wszystkich typów podmiotów gospodarczych: dużych i średnich przedsiębiorstw, ale również małych i mikro przedsiębiorstw, ze wszystkich sektorów administracji publicznej, służby zdrowia, energetyki, bankowości, telekomunikacji, mediów, zakładów ubezpieczeń oraz wielu innych. Wśród swoich odbiorców Spółka posiada również sieci handlowe oraz klientów indywidualnych.

Podstawowymi składnikami tych rozwiązań są:

- licencje oprogramowania,
- usługi wdrożeniowe i konsultingowe,
- usługi szkoleniowe,
- audyty zainstalowanego oprogramowania,
- sprzęt,
- wsparcie techniczne (help desk).

Jako dostawca licencji Spółka APN Promise S.A. jest partnerem m.in. Microsoft, Symantec, VMWare, Citrix, ESET i Kaspersky. Jako partner Microsoft o statusie Large Account Reseller (LAR) APN Promise

S.A. posiada uprawnienia do obsługi umów licencyjnych Enterprise Agreement (EA), Enrollment for Application Platform (EAP), Enrollment for Core Infrastructure (ECI) i Select Plus.

Usługi wdrożeniowe świadczone przez APN Promise S.A. obejmują technologie Microsoft, Citrix, NetApp, Symantec, VMWare. Spółka posiada status Microsoft GOLD Partner w 4 kategoriach i status Silver w 7 kategoriach. Rozwiązania sprzętowe budowane są na bazie produktów kilku wybranych producentów - Cisco i Fluke Networks (rozwiązania sieciowe), NetApp (pamięci masowe), HP, IBM, Dell i Intel (rozwiązania serwerowe).

Usługi szkoleniowe realizowane są przez APN Promise S.A. w ramach centrum kompetencyjno-szkoleniowego Centrum Edukacyjne Promise (<http://www.szkolenia.promise.pl/>). Kalendarz szkoleń, warsztatów i konferencji ustalany jest w oparciu o zapotrzebowanie klientów. Wszystkie szkolenia prowadzone są przez certyfikowanych trenerów-praktyków, biorących regularny udział w pracach wdrożeniowych APN Promise S.A. Centrum Edukacyjne Promise realizuje vouchery szkoleniowe Software Assurance. Jest także ośrodkiem egzaminacyjnym Prometric.

APN Promise S.A. jest firmą audytorską od 2005 roku. Obecnie posiada podpisane kontrakty z takimi producentami oprogramowania jak Microsoft, Autodesk i Adobe. Uprawniają one APN Promise S.A. do wystawiania honorowanego przez BSA (Business Software Alliance) Certyfikatu Legalności oprogramowania. Usługi audytorskie realizowane są na poziomie optymalizacji zarządzania oprogramowaniem.

Dopełnieniem oferty APN Promise S.A. jest informatyczna literatura fachowa tłumaczona i dystrybuowana przez nasze wydawnictwo. Obecnie w ofercie znajduje się blisko 100 tytułów Microsoft Press po polsku i ponad 500 tytułów angielskich wydawnictw Microsoft Press, O'Reilly, Pragmatic, Bookshelf, Rocky Nook, Wiley i McGraw-Hill.

Zarząd APN Promise S.A.

Piotr Paszczyk – Prezes Zarządu

Tomasz Bator – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza APN Promise S.A.

Jacek Rzeźniczek – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Tomasz Lotz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Krzysztof Rytel – Członek Rady Nadzorczej

Monika Zawistowska - Członek Rady Nadzorczej

Paweł Kołakowski - Członek Rady Nadzorczej

3.2 Grupa Kapitałowa APN Promise.

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej APN Promise jest firma APN Promise S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Krynicznej 2, zarejestrowana pod numerem KRS 0000375933 w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS.

Podmiotami zależnymi w Grupie Kapitałowej APN Promise są:

Nazwa (firma)	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
TTS Company Sp. z o.o.	Warszawa, ul. Kryniczna 2	Sprzedaż oprogramowania komputerowego	100%	100%
RET-ALL Sp. z o.o.	Warszawa, ul. Zakopiańska 8	Sprzedaż technologii IT w kanale Retail	100%	100%
Alterkom Sp. z o.o.	Kraków, ul. Borkowska 25B lok. U2	Sprzedaż produktów i usług IT	40%	40%

TTS Company Sp. z o.o. – głównym obszarem działalności Spółki jest dostarczanie różnorodnego oprogramowania specjalizowanego z całego świata (obecnie firma posiada w swojej ofercie ponad 500 linii produktowych). W tym zakresie Spółka jest jedynym takim podmiotem w Polsce.

TTS Company Sp. z o.o. oferuje oprogramowanie autorstwa ponad 300 producentów pochodzących praktycznie z całego świata. Firma jest członkiem wspierającym Association of Software Professionals oraz członkiem założycielem polskiego oddziału International Association of Microsoft Channel Partners (IAMCP). Dodatkowo TTS Company Sp. z o.o. zajmuje się rejestracją programów typu shareware oraz importem oprogramowania na indywidualne zlecenie klientów. Spółka jest zdecydowanym liderem polskiego rynku w segmencie sprzedaży narzędzi programistycznych oraz programów narzędziowych wspierających pracę administratorów IT.

RET-ALL Sp. z o. o. jest dystrybutorem oprogramowania firmy Corel GmbH. Swoje kompetencje kieruje także w stronę współpracy marketingowej z sieciami handlowymi. Obsługuje promocje w sieciach handlowych a także organizuje usługi merchandisingowe dla producentów zarówno sprzętu jak i oprogramowania.

Alertkom Sp. z o. o. specjalizuje się w rozwiązaniach dostępowych oraz wirtualizacji serwerów, stacji roboczych i aplikacji. Dzięki doświadczeniu zdobytemu w realizacji złożonych projektów i inwestowaniu w rozwój technologiczny, Spółka dostarcza zaawansowane i kompletne rozwiązania. Odzwierciedleniem ilości zebranych doświadczeń jest zarówno lista referencyjna wdrożeń systemów informatycznych i biznesowych, jak i zdobyte wyróżnienia przyznane przez producentów. Oferta Alterkom Sp. z o.o. obejmuje: usługi (konsultacje, wdrożenie, szkolenia i wsparcie), oprogramowanie Microsoft, Citrix oraz dostawy sprzętu (serwery, macierze dyskowe, terminale graficzne) firm NetApp, WYSE, DELL. Firma posiada następujące statusy partnerskie: Microsoft Gold Partner, Citrix Gold Solution Advisor, WYSE Premier Partner, DELL PartnerDirect Registered, NetApp Silver Partner. Alterkom Sp. z o. o. współpracuje z producentami rozwiązań podnoszących bezpieczeństwo systemów serwerowych takimi jak: PHD Virtual oraz Marathon Technologies, a w zakresie rozwiązań do identyfikacji DeepNet i RS.A.

3.3 Podstawowe informacje dotyczące działalności Grupy Kapitałowej APN Promise w 2012 roku.

Grupa Kapitałowa APN Promise w 2012 roku uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 209 494 tys. zł, które w stosunku do 2011 roku są wyższe o 88 105 tys. zł (wzrost o 73%).

W 2012 roku Grupa Kapitałowa APN Promise zanotowała zysk netto w wysokości 1 835 tys. zł.

APN Promise S.A.

W lutym 2012, zostały zrealizowane warranty na okaziciela serii A oraz serii B. Właściwy Sąd Rejestrowy zarejestrował w dniu 7 marca 2012 roku podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 500.000,00 zł oraz akcje serii B w liczbie 200.000 sztuk wyemitowane przez Spółkę na skutek realizacji uprawnień wynikających z warrantów subskrypcyjnych serii A oraz B.

W dniu 12.04.2012 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwaliło:

- podział akcji serii A (seria A1 oraz A2),
- split akcji,
- zatwierdzenie programu motywacyjnego dla pracowników,
- nadanie uprawnień osobistych akcjonariuszowi,
- zmianę statutu Spółki,
- widełkowe podwyższenie kapitału poprzez emisję akcji serii E,
- warunkowe podwyższenie kapitału poprzez emisję akcji serii C i D,
- zgodę na dematerializację akcji i wprowadzenie ich na rynek NewConnect.

Przedmiotowe uchwały w zakresie podziału akcji serii A oraz splitu akcji, programu motywacyjnego dla pracowników, nadania uprawnień osobistych akcjonariuszowi, zmiany statutu Spółki zarejestrowane zostały postanowieniem właściwego Sądu Rejestrowego wydanym w dniu 14.06.2012 roku.

Natomiast w zakresie pozostałych uchwał Spółka podjęła je ponownie – uchylając poprzednie uchwały na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, które miało miejsce w dniu 19.07.2012 roku i objęte zostało protokołem notarialnym Rep. A numer 1275/2012.

- uchwałę numer 10 w sprawie widelkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii E, wyłączenia prawa poboru akcji serii E w całości, a także zmiany Statutu Spółki związanej z podwyższeniem kapitału zakładowego.
- uchwałę nr 11 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F, wyłączenia prawa poboru akcji serii F w całości, a także zmiany Statutu Spółki związanej z podwyższeniem kapitału zakładowego.

Zgodnie z przywołaną uchwałą kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 10.000 zł (dziesięć tysięcy złotych) w drodze emisji 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o numerach od 000001 do 100000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 10.000 zł (dziesięć tysięcy złotych). Cena emisyjna każdej wyemitowanej akcji serii F wynosiła 1,50 zł (jeden złoty pięćdziesiąt groszy). Akcje serii F uczestniczyć będą w podziale zysku za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2012.

W ocenie Zarządu Spółki, emisja akcji serii F z przeznaczeniem dla wybranych pracowników w ramach programu motywacyjnego była korzystnym rozwiązaniem, dzięki któremu Spółka zagwarantowała sobie możliwość jej dofinansowania przez uprawnionych wybranych pracowników i współpracowników, co spowodowało ich związanie ze Spółką oraz stworzyło skuteczne mechanizmy motywujące wybranych członków kadry kierowniczej oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki, prowadzące do dłuższego związania ich ze Spółką, zwiększenia ich zaangażowania w pracę na rzecz Spółki oraz do poprawy jej wyników finansowych.

W dniu 18 września 2012 roku Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie przydziału akcji serii F. Podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 750 000,00 zł do kwoty 760 000,00 zł, w drodze emisji akcji serii F zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 27 listopada 2012 roku.

W dniu 19 grudnia 2012 roku Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji 575 686 akcji zwykłych na okaziciela serii E. W wyniku rejestracji kapitał zakładowy APN Promise S.A. został podwyższony z kwoty 760 000,00 złotych do kwoty 817 568,60 złotych i obecnie dzieli się na 8 175 686 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

W 2012 roku Zarząd Spółki APN Promise S.A. podjął działania zmierzające do wprowadzenia akcji Spółki do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na runku Newconnect.

Od dnia 7 lutego 2013 roku akcje Spółki APN Promise S.A. są notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect. Kurs akcji Spółki wzrósł na otwarciu w dniu debiutu na rynku NewConnect o 50 % do kwoty 3,90 zł Za jedną akcję. Do obrotu giełdowego zostało wprowadzonych 575.686 akcji serii E Spółki.

Spółka APN Promise S.A. posiada obecnie ponad 100 podpisanych i aktywnych umów na dostawy oprogramowania typu SELECT oraz ponad 60 umów typu Enterprise Agreement.

Spółka od dnia 18 grudnia 2012 roku rozpoczęła przekazywanie informacji bieżących i okresowych za pośrednictwem systemu EBI w tym informacji o zawartych istotnych umowach.

W dniu 27 grudnia 2012 roku Zarząd APN Promise S.A. zawarł z Polską Telefonią Cyfrową S.A. z siedzibą w Warszawie umowę na dostawę oprogramowania informatycznego. Podpisana umowa obowiązuje przez okres 3 lat. Wartość kontraktu wynosi 2 904 283,98 Euro. Płatności z tytułu realizacji umowy dokonywane będą w 3 ratach, każda w wysokości 968 094,66 Euro.

W dniu 27 grudnia 2012 roku Zarząd APN Promise S.A. otrzymał Umowę Polską Agencją Żeglugi Powietrznej z siedzibą w Warszawie, zawartą w wyniku postępowania o zamówienie publiczne, na podstawie ustawy z dnia 29 stycznia 2004 r. – Prawo Zamówień Publicznych (Dz. U. z 2010 r. Nr 113, poz. 759 ze zm.) na sprzedaż oprogramowania informatycznego oraz świadczenie usług wsparcia technicznego przez okres 36 miesięcy. Wartość kontraktu wynosi 8 000 000,00 zł netto.

Zarząd APN Promise S. A. w dniu 31 grudnia 2012 roku otrzymał Umowę z NetWorkSI Sp z o.o. z siedzibą w Warszawie na sprzedaż oprogramowania informatycznego. Podpisana umowa obowiązuje przez okres 3 lat. Wartość kontraktu wynosi 1 197 942 Euro. Płatności z tytułu realizacji umowy dokonywane będą w 3 ratach, każda w wysokości 399 314 Euro.

TTS Company Sp. z o.o.

W roku 2012 podobnie jak w latach ubiegłych spółka TTS Company zajmowała się głównie sprzedażą oprogramowania komputerowego, takich firm jak: Adobe, Asseco WAPRO, Corel, ESET, Insert, Kaspersky Lab, Microsoft oraz Symantec. Dodatkowo w ofercie firmy występowały produkty ponad trzystu innych producentów oprogramowania. Firma oferowała również markowy sprzęt komputerowy oraz usługi informatyczne.

Z prowadzonej działalności osiągnięto w roku 2012 przychód netto w wysokości 11 925 730,27 zł. Wypracowany zysk brutto wyniósł 300 776,73 zł, zaś netto 241 733,00 zł.

RET-ALL Sp z o.o.

W roku 2012 firma prowadziła działalność gospodarczą zgodnie z przedmiotem działalności określonym w Umowie Spółki, w zakresie działalności handlowej oraz usługowej w branży IT. Podstawowym rodzajem działalności handlowej była sprzedaż towarów i usług. W 2012 roku wartość przychodów ze sprzedaży wynosiła ponad 2,3 mln zł. Spółka wyspecjalizowała się w sprzedaży hurtowej oprogramowania graficznego COREL, obsługując dystrybucję programów Paint Shop, Video Studio oraz Corel Draw Graphics. Jednocześnie Spółka nadal prowadziła sprzedaż licencji Microsoft dla potrzeb jednostek oświatowych.

Zysk netto Spółki w 2012 roku wyniósł 147.722,07 zł, co przy zwiększonych kosztach działalności operacyjnej, świadczy o utrzymaniu przychodów ze sprzedaży na właściwym poziomie.

W zakresie działalności operacyjnej nastąpiła istotna zmiana polegająca na przeniesieniu siedziby spółki z Gdyni do Warszawy.

Duża część obrotów wygenerowana została w skutek prowadzenia działalności reklamowo marketingowej świadczonej dla jednego z głównych dostawców oprogramowania oferowanego przez Spółkę, firmy Microsoft. Istotnym czynnikiem wpływającym na wysokość obrotów Spółki było również prowadzenie akcji promocyjnych i informacyjnych w zakresie rodzajów oraz zasad licencjonowania oprogramowania przeznaczonego dla sektora oświaty. Sprzedaż produktów opierała się głównie o oprogramowanie firmy Microsoft, w zakresie licencji Academic Alliance oraz ITAcademy Essential i ITAcademy Advanced.

W zakresie programu firmy Microsoft Academic Alliance, odbiorcami są szkoły oraz uczelnie wyższe, które stanowią główną grupę klientów Spółki. Wśród czołowych uczestników programów MSDN AA można wyróżnić: Politechnikę Lubelską, Uniwersytet Łódzki, Szkołę Gospodarstwa Wiejskiego oraz Uniwersytet Warmińsko - Mazurski.

Alterkom Sp. z o.o.

W roku 2012 firma Alterkom Sp. z o.o. realizowała strategię rozwijania partnerstwa z kluczowymi producentami IT. Zaowocowało to pozyskaniem nowych klientów i realizacją nowych kontraktów. Statusy partnerstwa Microsoft Certified Partner oraz Citrix Solution Advisor dały firmie możliwość występowania, jako certyfikowany dostawca usług i oprogramowania. Wspecjalizowanie się w dostarczaniu platformy dostępowej dla aplikacji w oparciu o produkty firmy Citrix i Microsoft oraz Dell i NetApp znalazło uznanie odbiorców, co przełożyło się bezpośrednio na osiągnięte wyniki sprzedaży. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów w 2012 roku wyniosły 8.308.925,40 zł

Podstawowym celem Spółki w roku 2012 było dalsze budowanie solidnej pozycji rynkowej wśród dostawcy zaawansowany usług oraz zaawansowanych technologii dostępowych. Realizacja strategii przyjętej pod koniec roku 2011 zaowocowała dobrymi kontaktami z obecnymi klientami i sprzedażą usług oraz produktów do nowych klientów. Rok 2012 zakończył się sukcesem w kwestii umacniania pozycji spółki na rynku krajowym, a także realizacją wytyczonych celów ekonomicznych i strategicznych. Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2012 do 31.12.2012 zamyka się zyskiem brutto: 103.763,33 zł.

Nagrody:

W dniu 15 marca 2012 roku firma Citrix Systems uhonorowała Alterkom nagrodą. Alterkom otrzymał tytuł najlepszego partnera ze względu na największą ilość zrealizowanych projektów. Citrix przyznaje ten tytuł firmie, która wykazała się najwyższym wskaźnikiem regularnych instalacji produktów i rozwiązań wśród klientów, jednocześnie utrzymując ich stały poziom w ciągu całego roku - Citrix Run Rate Partner w regionie Eastern Europe.

W dniu 15 listopada 2012 roku, w trakcie Konferencji IT@Bank 2012, Spółka APN Promise S.A. otrzymała nagrodę za zajęcie III miejsca w rankingu firm informatycznych pracujących na potrzeby sektora finansowego i instytucji publicznych oraz nagrodę specjalną za zajęcie I miejsca w kategorii "Pozycja firm w sektorze publicznym". Podczas konferencji wręczono nagrody zwycięzcom rankingu firm IT pracujących na potrzeby sektora bankowego, instytucji finansowych oraz jednostek samorządu terytorialnego.

Uzyskane Kompetencje i Statusy

W roku 2012 spółka TTS Company uzyskała następujące autoryzacje:

- ArtfulBits Inc. / Germany / 17/02/2012
- Binary Tree Inc. / USA / 30/11/2012
- Elsinore Technologies Inc. / USA / 24/09/2012

- Tripwire Inc. / USA / 14/11/2012
- Motorola Solutions Inc. / 30/10/2012

W lipcu 2012 roku Alterkom Sp. z o.o. została partnerem programu NetApp Partner Program with Support Service Certification. Partnerstwo to potwierdza wysokie kwalifikacje zespołu inżynierów Alterkom. Dzięki temu Alterkom może samodzielnie świadczyć usługi serwisowe dla swoich klientów w zakresie produktów NetApp.

W październiku 2012 roku Spółka Alterkom podpisała umowę partnerską z firmą Cortado AG. Firma Cortado produkuje oprogramowanie optymalizujące proces drukowania (Thinprint) oraz rozwiązania do udostępniania dokumentów i zarządzania aplikacjami na urządzeniach mobilnych (Cortado Workplace). Produkty firmy Cortado są uzupełnieniem oferty Alterkom proponującej rozwiązania do wirtualizacji miejsca pracy.

3.4 Inwestycje zrealizowane w 2012 roku.

Spółka APN Promise S.A. w dniu 29 lutego 2012 roku zakupiła 48 udziałów w Alterkom Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie za kwotę 600.000,00 zł.

3.5 Plany rozwoju Grupy Kapitałowej APN Promise.

APN Promise S.A. planuje przeznaczyć kapitał pozyskany od inwestorów w wyniku emisji akcji serii E na akwizycje innych podmiotów sektora IT oraz na wprowadzenie w przedsiębiorstwie APN Promise S.A. dwóch rodzajów innowacji: produktowej i organizacyjnej.

Akwizycje - środki z emisji mają posłużyć na finansowanie akwizycji w kraju kolejnych spółek – dotychczas APN Promise S.A. wydała na ten cel ze środków własnych ponad 3 mln PLN i planuje wydać kolejne 2 mln PLN do końca 2013 roku.

Innowacje - w latach 2013-2014 Zarząd planuje przeznaczyć 2 mln PLN na powiększenie działu handlowego obsługującego średnie oraz duże przedsiębiorstwa oraz na wdrożenie systemu CRM, który będzie wykorzystywany w całej grupie APN Promise. Segment średnich oraz dużych przedsiębiorstw jest obecnie najszybciej rozwijającym się w APN Promise S.A. Dodatkowo Zarząd Emitenta zamierza rozszerzyć kompetencje Spółki w zakresie świadczenia usług „cloud computing” oraz poszerzyć zakres usług dla firm świadczących hosting. Inwestycja ta pozwoli więc zwiększyć innowacyjność przedsiębiorstwa poprzez wprowadzenie na rynek nowego, nieoferowanego do tej pory produktu/usługi.

W opinii Zarządu Spółki realizacja powyższych założeń spowoduje wprowadzenie do praktyki nowych rozwiązań dotyczących świadczonych przez Spółkę usług i oferowanych produktów, dzięki czemu Spółka osiągnie znaczącą przewagę konkurencyjną, co zagwarantuje stabilny rozwój.

Pozyskane środki mają również zapewnić stabilność przy obsługiwaniu coraz większych kontraktów.

TTS Company Sp. z o.o.

W roku 2013 spółka nie planuje znaczących zmian, ani w zakresie przyjętej strategii działania, ani w zakresie oferowanych produktów.

RET-ALL Sp z o.o.

W roku 2013 spółka nie planuje znaczących zmian, ani w zakresie przyjętej strategii działania, ani w zakresie oferowanych produktów.

Alterkom Sp. z o.o.

W roku 2013 profil działalności Spółki pozostanie niezmienny. Spółka będzie rozwijała się w kierunku dostarczaniu platformy dostępowej dla aplikacji, wzbogacając jednocześnie swoją ofertę o rozwiązania innych firm dystrybuowane w oparciu o umowy współpracy oraz rozwiązania oferowane przez Grupę APN Promise. Główną dziedziną pozostanie nadal sprzedaż oprogramowania innym podmiotom gospodarczym działającym głównie w sferze przemysłu, dystrybucji i transportu na podstawie zawieranych umów. W 2013 roku spółka zamierza kontynuować promocję firmę przy pomocy rozwijanego działu handlowego. Ponadto Spółka zamierza zaprezentować swoją ofertę handlową na konferencjach informatycznych.

3.6 Czynniki Ryzyka.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej APN Promise.

3.6.1. Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników.

Sukces rynkowy podmiotów należących do Grupy Kapitałowej APN Promise oparty jest w głównej mierze na kluczowych pracownikach. W związku z tym, dalszy rozwój Grupy Kapitałowej APN Promise zależy od zdolności do utrzymania, motywowania i szkolenia obecnych pracowników oraz pozyskiwania nowych. Związane jest to z bardzo dużym popytem na specjalistów w branży informatycznej. Zarządy podmiotów należących do Grupy Kapitałowej APN Promise dostrzegają także ryzyko nieosiągnięcia założonych celów biznesowych ze względu na przejściowe wakaty na stanowiskach kierowniczych. W celu przeciwdziałania takiemu zjawisku Zarządy podmiotów należących do Grupy Kapitałowej APN Promise, prowadzą politykę wzrostu kadry menedżerskiej wraz

z firmą i wieloletniego jej kształcenia. Dodatkowo monitorują rynek pracy dostosowując politykę płacową do rynkowych tendencji. Jednak mimo tak prowadzonej polityki nie można wykluczyć fluktuacji kadr spowodowanej działaniem firm doradztwa personalnego lub aktywizacji się konkurencji. Ewentualna utrata kluczowych pracowników może doprowadzić do znaczącego ograniczenia konkurencyjności Grupy Kapitałowej APN Promise, w efekcie przyczyniając się do pogorszenia wyników finansowych.

3.6.2. Ryzyko związane ze wzrostem kosztów pracowniczych.

Wysoko wykształcona i posiadająca odpowiednie doświadczenie zawodowe kadra to podstawowe zasoby operacyjne podmiotów z Grupy Kapitałowej APN Promise. Koszty wynagrodzeń pracowniczych, wraz ze składkami na ubezpieczenie społeczne, aktualnie nie przekraczają 50% kosztów operacyjnych Grupy Kapitałowej. Utrzymanie obecnej kadry oraz pozyskiwanie nowych pracowników powoduje ryzyko wzrostu wynagrodzeń, czyli wzrostu kosztów pracowniczych (wynagrodzenia z narzutami) dla Spółki. Niespodziewany wzrost tej kategorii kosztów może doprowadzić do obniżenia wyników finansowych osiągniętych przez Grupę Kapitałową.

3.6.3. Ryzyko związane z nieosiągnięciem założonych planów finansowych.

Istotnym zagrożeniem związanym z działalnością Grupy Kapitałowej APN Promise jest brak realizacji planów (celów) finansowych założonych w planach biznesowych. Dla zapewnienia realizacji poczynionych założeń finansowych Zarząd APN Promise S.A. powołał strukturę firmy opartą na zasadzie „Profit Center”. Zasada ta mówi o tym, że pracownicy motywowani są do uzyskiwania zaplanowanych wyników i rozliczani są w trybie cokwartalnych raportów z osiągnięć. Poziom realizacji planów finansowych ma wpływ na wypłatę ruchomego składnika pensji. Przyjęcie takiej praktyki znacząco zwiększa możliwości osiągnięcia prognozowanych wyników finansowych. Jednak nie ma pewności, że mimo tak prowadzonego programu motywacyjnego, sytuacja rynkowa nie utrudni lub wręcz uniemożliwi uzyskanie zakładanych celów. Wystąpienie niekorzystnych okoliczności rynkowych może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej.

3.6.4. Ryzyko związane z uzależnieniem Grupy Kapitałowej od głównych odbiorców.

Realizacja kontraktów zawartych z kluczowymi odbiorcami, zwłaszcza w obszarze umów Microsoft typu LAR, będzie miała istotny wpływ na przychody uzyskiwane przez Grupę Kapitałową APN Promise w najbliższych latach. Utrata kluczowych klientów może spowodować stosunkowo duży spadek przychodów Grupy Kapitałowej. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie występują żadne okoliczności, które mogłyby uzasadnić rozwiązanie lub pogorszenie warunków wykonania któregoś z kluczowych kontraktów zawartych przez Grupę Kapitałową. Nie można jednak wykluczyć, że ewentualna utrata któregoś z klientów lub pogorszenie warunków finansowych

świadczonych usług może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej.

3.6.5. Ryzyko związane z procesem pozyskiwania nowych kontraktów.

Działalność w sektorze informatycznym, w jakim funkcjonują podmioty z Grupy Kapitałowej APN Promise charakteryzuje się tym, że istotna część zamówień stanowiących źródła przychodu dla Grupy Kapitałowej jest rozstrzygana w formie przetargów. Nie ma jednak pewności, że Grupa Kapitałowa w przyszłości będzie w stanie pozyskiwać nowe zamówienia, których realizacja zapewni osiągnięcie satysfakcjonującego poziomu przychodów. Ponadto strategia Grupy Kapitałowej opiera się w znacznej części na założeniu, że rynek IT w Polsce będzie rosnący, co powinno umożliwić zdobycie nowych kontraktów. Niezrealizowanie się opisanych założeń może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej APN Promise.

3.6.6. Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców kluczowych rozwiązań.

Specyfika działalności podmiotów z Grupy Kapitałowej APN Promise polega na bliskiej współpracy z międzynarodowymi korporacjami, będącymi dostawcami kluczowych dla Emitenta rozwiązań informatycznych, technologii i sprzętu. Przeważająca część korporacji stosuje strategię obecności na polskim rynku polegającą na współpracy z miejscowymi przedsiębiorstwami, których rola polega na implementacji oprogramowania oraz prowadzeniu działań serwisowych, szkoleniowych i aktualizacji implementowanego oprogramowania. Istnieje ryzyko, że najważniejsi partnerzy Grupy Kapitałowej zmieniają swoje strategie, decydując się na przeprowadzanie wymienionych działań samodzielnie. W takim wypadku Emitent utraciłby w znacznym stopniu zdolność do prowadzenia działalności operacyjnej, tym samym pogorszeniu uległyby jego wyniki finansowe.

3.6.7. Ryzyko cofnięcia posiadanych zezwoleń i licencji.

Znaczna część obrotów firmy pochodzi ze sprzedaży oprogramowania Microsoft (w szczególności licencji Enterprise Agreement). Ryzyko związane z utratą prawa sprzedaży produktów w oparciu o umowę z firmą Microsoft oceniane jest na niewielkie, jednak nie można go wykluczyć. Przyczyną utraty licencji, może być niespełnianie wymogów narzuconych wobec partnerów przez firmę Microsoft. Jednym z głównych obostrzeń jest regulowanie w terminie płatności wobec tego producenta. Dla zapewnienia realizacji płatności w terminie, podmioty z Grupy Kapitałowej APN Promise projektują ścieżkę finansową i dbają o płynność finansową, aby nie doszło do opóźnień w realizacji zobowiązań.

3.6.8. Ryzyko związane z sezonowością przychodów.

Specyfika branży informatycznej objawia się znacznymi, sezonowymi wahaniami wysokości osiągniętych przychodów. Największe przychody podmioty z Grupy Kapitałowej APN Promise zwykle notują w czerwcu oraz w czwartym kwartale. W celu sezonowego wyrównania przychodów podmioty

z Grupy Kapitałowej APN Promise stosują długookresowe umowy i dywersyfikują portfolio oferowanych usług, włączając w to również działalność wydawniczą.

3.6.9. Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży i rozwojem nowych produktów.

Specyfika branży informatycznej polega na bardzo szybkim rozwoju oferowanych produktów i ich zastępowaniu przez nowe. Szybkość rozwoju produktów implikuje ich krótki cykl życia. Wiąże się to z koniecznością ciągłego dostosowywania oferty podmiotów z Grupy Kapitałowej APN Promise do zmian rynkowych. W celu utrzymania konkurencyjnej pozycji na rynku wymagane jest prowadzenie prac rozwojowych i inwestowanie w nowe produkty. Podmioty z Grupy Kapitałowej APN Promise monitorują aktualne tendencje na rynku technologii i odpowiednio dostosowują i unowocześniają swoją ofertę. Istnieje jednak ryzyko pojawienia się na rynku nowych rozwiązań, które spowodują, że produkty i usługi oferowane przez Grupę Kapitałową staną się nieatrakcyjne i nie zapewnią spodziewanych wpływów, co skutkowałoby niezyskaniem współmiernych korzyści w stosunku do ponoszonych kosztów. Wystąpienie którejkolwiek z tych okoliczności może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej APN Promise.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Grupy Kapitałowej APN Promise.

3.6.10. Ryzyko związane z nasileniem konkurencji.

Rynek usług informatycznych w Polsce charakteryzuje się bardzo intensywną konkurencją oraz jej szybkim wzrostem. Głównymi konkurentami podmiotów z Grupy Kapitałowej APN Promise są zarówno krajowi dostawcy oprogramowania, jak i dostawcy globalni. Konkurencją dla Grupy Kapitałowej są inne podmioty posiadające status Large Account Reseller, takie jak Asseco Systems S.A., Betacom S.A., ComArch S.A., Consortia Sp. z o.o., Dell Polska, Fujitsu Technology Solutions Sp. z o.o., Hewlett Packard Polska Sp. z o.o., Insight Technology Solutions GmbH, S&T Services Polska Sp. z o.o., Sygnity S.A., Talex S.A., Wasko S.A. Zarządy podmiotów z Grupy Kapitałowej APN Promise śledzą informacje i pojawiające się dokumenty na temat wymienionych podmiotów, analizując ich wyniki finansowe, zawierane kontrakty o istotnym dla w/w spółek znaczeniu, stany osobowe i osoby kluczowe odpowiedzialne za biznes w celu zdobycia wiedzy na temat sukcesów i porażek swojej konkurencji. Istnieje prawdopodobieństwo, że konkurencja na rynku będzie się nasilała oraz, że na rynku pojawią się nowi konkurenci. Istnieje także ryzyko, że dotychczasowi partnerzy Grupy Kapitałowej rozpoczną samodzielne wprowadzenie swoich produktów na rynek i ich samodzielną implementację i obsługę. W takim wypadku zdolność podmiotów z Grupy Kapitałowej APN Promise do konkurowania zostałaby w znacznym stopniu ograniczona, co mogłoby negatywnie wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe.

3.6.11. Ryzyko związane ze zmianami kursów walut.

Wiele długoterminowych kontraktów zawartych przez podmioty z Grupy Kapitałowej APN Promise na dostawy produktów i usług, takich jak m.in. umowy LAR dotyczące sprzedaży licencji na oprogramowanie do dużych podmiotów gospodarczych lub krótkoterminowe umowy na dostawy produktów importowanych od producentów zachodnich, denominowanych jest w walucie obcej (najczęściej w EUR lub USD). W związku z tym podmioty z Grupy Kapitałowej APN Promise narażone są na ewentualne straty wynikające z różnic w kursie waluty obcej w stosunku do PLN w okresie od daty zawarcia kontraktu do daty wystawienia faktury na rzecz odbiorcy krajowego.

W strategii zwiększania poziomów przychodów Grupy Kapitałowej dopuszcza się przejście lub otwarcie spółek na rynkach Europy innych niż Polska. Planuje się, że walutami rozliczeniowymi utworzonych zagranicznych oddziałów Spółki będą waluty obowiązujące w krajach, w których te oddziały będą prawnie zarejestrowane. Z uwagi na powyższe, wahania kursów walut obcych mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej. W celu minimalizowania ryzyka walutowego i przeciwdziałaniu wystąpieniu nieoczekiwanych kosztów Emitent wykorzystuje strategię zarządzania ryzykiem walutowym - podmioty z Grupy Kapitałowej APN Promise dokonują jedynie transakcji zabezpieczających zafakturowane przychody.

3.6.12. Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną.

Rozwój sektora usług informatycznych jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją makroekonomiczną. Szczególnie istotne dla Grupy Kapitałowej jest tempo wzrostu Produktu Krajowego Brutto, stopa inflacji, kursy walut obcych względem PLN oraz poziom nakładów inwestycyjnych w przedsiębiorstwach. Szczególnie w zakresie inwestycji w systemy informatyczne i modernizację niekorzystna sytuacja gospodarcza może przyczynić się do ograniczenia przychodów osiąganych przez podmioty z Grupy Kapitałowej APN Promise w wyniku ograniczenia nakładów inwestycyjnych klientów.

3.6.13. Ryzyko zmiany przepisów prawnych.

Częste zmiany i nowelizacje aktów prawnych regulujących działalność podmioty z Grupy Kapitałowej APN Promise, szczególnie w zakresie prawa podatkowego, przepisów prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa handlowego (w tym spółek i regulacji dotyczących funkcjonowania rynku kapitałowego), mogą dążyć do stanu niekorzystnie wpływającego na funkcjonowanie Grupy Kapitałowej. Dodatkowo istnieje ryzyko, że częste zmiany przepisów prawa spowodują, że Grupa Kapitałowa będzie musiała zwiększyć zaangażowanie kadry pracowniczej w poznawanie oraz stosowanie najbardziej aktualnych przepisów. Podmioty z Grupy Kapitałowej APN Promise minimalizują to ryzyko poprzez bieżące monitorowanie przepisów prawnych oraz dostosowywanie się do ich zmian.

3.6.14. Ryzyko stopy procentowej.

Wysokość stóp procentowych ma istotne znaczenie dla podmiotów z Grupy Kapitałowej APN Promise, ponieważ wpływa ona na koszt kredytów i pożyczek oprocentowanych zmienną stopą procentową. Gwałtowny wzrost stóp procentowych może doprowadzić do znaczącego wzrostu kosztów obsługi zobowiązań, w rezultacie negatywnie wpływając na wynik finansowy Grupy Kapitałowej. W przypadku, gdy poziom stóp procentowych spadnie koszt obsługi zobowiązań zostanie ograniczony, w rezultacie zwiększona zostanie rentowność Grupy Kapitałowej APN Promise.

3.6.15. Ryzyko wystąpienia zdarzeń nieprzewidywalnych.

Nieprzewidywalne zdarzenia, takie jak kataklizmy czy konflikty zbrojne, mogą mieć istotny i negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę kraju, a w konsekwencji na działalność Grupy Kapitałowej APN Promise (realizowane przez nią projekty).

4. Oświadczenie Zarządu dotyczące Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej APN Promise.

Niniejszym oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej APN Promise oraz jej wynik finansowy oraz oświadczamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej APN Promise zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej APN Promise w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

5. Oświadczenie Zarządu dotyczące biegłego rewidenta badającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej APN Promise.

Niniejszym oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.