

GRUPA APN PROMISE



SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
ZA 2013 ROK

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

Data: 14 czerwca 2014 roku

SPIS TREŚCI:

Lp.		Nr strony
1	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej APN Promise za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.	4
1.1	Wprowadzenie do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	4
2	Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.	5
2.1	Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne.	6
2.2	Inwestycje długoterminowe.	6
2.3	Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia.	6
2.4	Zapasy.	7
2.5	Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe.	7
2.6	Koszty nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych.	7
2.7	Wartość firmy powstała w wyniku konsolidacji rozliczna jest przez okres 5 lat.	7
3	Omówienie dokonanych w roku obrotowym zmian metod księgowości i wyceny.	7
4	Wydarzenia po dacie bilansu.	7
5	Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym.	7
6	Skonsolidowany Bilans na dzień 31.12.2013 r.	8
7	Skonsolidowany rachunek zysków i strat w wariantach porównawczych.	12
8	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia).	12
9	Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.	16
10	Informacje dodatkowe i objaśnienia, Noty.	18
11	Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej APN Promise.	27
11.1	Dane podstawowe spółki dominującej.	27
11.2	Zarząd APN Promise S.A.	29
11.3	Rada Nadzorcza APN Promise S.A.	29
11.4	Grupa Kapitałowa APN Promise.	30
11.5	Podstawowe informacje dotyczące działalności Grupy Kapitałowej APN Promise.	31
11.6	Inwestycje Grupy Kapitałowej zrealizowane w 2013 roku.	37
11.7	Plany rozwoju Grupy Kapitałowej APN Promise.	38

11.8	Czynniki Ryzyka.	49
11.9	Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji publikowanych prognoz wyników na rok 2013.	44
11.10	Liczba zatrudnionych w Grupie Kapitałowej APN Promise.	45
12	Oświadczenie Zarządu dotyczące Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej APN Promise.	45
13	Oświadczenie Zarządu dotyczące biegłego rewidenta badającego Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej APN Promise.	45

Raport zawiera 46 kolejno ponumerowanych stron od 1 do 45.

Skonsolidowane Sprawozdanie Grupy Kapitałowej APN Promise zostało zatwierdzone przez Zarząd APN Promise w dniu 13 czerwca 2014 roku.

Piotr Paszczyk – Prezes Zarządu

Tomasz Bator – Wiceprezes Zarządu

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej APN Promise za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

1.1. Wprowadzenie do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej.

Nazwa i siedziba Jednostki dominującej, organ rejestrowy:

- ☐ A.P.N. „Promise” SA
- ☐ 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 Poznań - Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS, nr KRS: 0000176531

A.P.N. „Promise” SA na dzień 31.12.2013 posiadała 100% udziałów w TTS COMPANY Sp. z o.o.

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

ul. Zakopiańska 8, 03-934 Warszawa

Sąd Rejonowy - Gdańsk SR Gdańsk-Północ Wydział VIII Gospodarczy, nr KRS 0000289561

A.P.N. „Promise” SA na dzień 31.12.2013 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

A.P.N. „Promise” SA na dzień 31.12.2013 posiadała 70% 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 2013 roku do 31 grudnia 2013 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 A.P.N. „Promise” SA 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 31.12.2013r.

2. 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 r. 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 2013 roku do 31 grudnia 2013 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.

2.1. 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

2.2. 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 .

2.3. 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.

2.4. 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"

2.5. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe.

- ☐ Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

2.6. 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

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

3. Omówienie dokonanych w roku obrotowym zmian metod księgowości i wyceny.

Nie dotyczy

4. 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.

5. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Nie dotyczy

6. Skonsolidowany Bilans na dzień 31.12.2013 r.

Wyszczególnienie	Dodatkowe informacje	na dzień	
		31.12.2013	31.12.2012
A. AKTYWA TRWAŁE		6 249 377,19	3 597 374,04
I. Wartości niematerialne i prawne	Nota 1	178 833,21	249 833,25
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		178 833,21	249 833,25
4. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji		-	-
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
Wartość firmy jednostek podporządkowanych		1 045 009,15	1 171 755,52
1. Wartość firmy - jednostki zależne		1 045 009,15	1 171 755,52
2. Wartość firmy - jednostki współzależne		-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe		1 528 650,04	1 538 424,28
1. Środki trwałe	Nota 2	1 528 650,04	1 538 424,28
a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)		15 666,60	16 722,72
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		416 669,66	426 087,00
c) urządzenia techniczne i maszyny		176 310,84	92 400,52
d) środki transportu		817 303,36	864 444,13
e) inne środki trwałe		102 699,58	138 769,91
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	3 455 920,51	532 990,00
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	Nota 5	3 455 920,51	532 990,00
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		3 455 920,51	532 990,00
- udziały lub akcje		2 922 930,51	-
- inne papiery wartościowe		532 990,00	532 990,00

- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
Długoterminowe rozliczenia			
VI. międzyokresowe		40 964,28	104 370,99
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	Nota 23		
1. dochodowego		40 964,28	104 370,99
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	Nota 8	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE		86 622 349,69	84 988 823,69
I. Zapasy	Nota 6	15 212 181,32	11 556 352,41
1. Materiały		-	-
2. Półprodukty i produkty w toku		322 262,47	248 070,10
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		14 889 918,85	11 208 160,84
5. Zaliczki na dostawy		-	100 121,47
II. Należności krótkoterminowe	Nota 7	53 282 076,03	61 847 122,06
1. Należności od jednostek powiązanych	Nota 32	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
2. Należności od pozostałych jednostek		53 282 076,03	61 847 122,06
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		48 731 773,52	58 726 229,84
- do 12 miesięcy		48 731 773,52	58 726 229,84
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec.			
społ. i zdrow.		914 637,52	909 895,70
c) inne		3 635 664,99	2 210 996,52
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		17 871 842,41	9 168 960,02
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		17 871 842,41	9 168 960,02
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	Nota 5	0,00	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	0,00
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		17 871 842,41	9 168 960,02
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		17 870 842,41	8 417 430,06
- inne środki pieniężne		1 000,00	751 529,96
- inne aktywa pieniężne		-	-

2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
Krótkoterminowe rozliczenia	Nota 8		
IV. międzyokresowe		256 249,93	2 416 389,20
Rozliczenia międzyokresowe umów o			
V. budowę	Nota 20	0,00	0,00
1. Należności niezafakturowane		-	-
2. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		-	-
AKTYWA RAZEM		92 871 726,88	88 586 197,73

Wyszczególnienie		Dodatkowe informacje		na dzień	
				31.12.2013	31.12.2012
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY			11 890 013,36	9 221 606,60
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	Nota 9		817 568,60	817 568,60
	Należne wpłaty na kapitał podstawowy				
II.	(-)			-	-
III.	Udziały (akcje) własne (-)			-	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy			25 097,26	25 097,26
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	Nota 10		-	-
	Pozostałe kapitały (fundusze)				
VI.	rezerwowe			8 917 262,62	6 768 365,35
VII.	Różnice kursowe z przeliczenia			-	-
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych			(538 321,89)	(224 916,15)
IX.	Zysk (strata) netto			2 668 406,77	1 835 491,54
	Odpisy z zysku netto w ciągu roku				
X.	obrotowego			-	-
B.	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI			257 289,43	414 229,15
C.	UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH			0,00	0,00
	Ujemna wartość firmy - jednostki				
I.	zależne			-	-
	Ujemna wartość firmy - jednostki				
II.	współzależne			-	-
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA			80 724 424,09	78 950 361,98
I.	Rezerwy na zobowiązania			48 193,98	13 228,59
	Rezerwa z tytułu odroczonego				
1.	podatku dochodowego	Nota 23		48 193,98	13 228,59
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		294 227,45	179 650,54
1.	Wobec jednostek powiązanych	Nota 32		-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek			294 227,45	179 650,54
	a) kredyty i pożyczki			158 720,38	179 650,54
	b) z tytułu emisji dłużnych				
	papierów wartościowych			-	-
	c) inne zobowiązania finansowe			135 507,07	-
	d) inne			-	-

III.	Zobowiązania krótkoterminowe	Nota 12	74 709 102,30	70 326 738,95
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		74 685 454,76	70 318 244,33
	a) kredyty i pożyczki		445 430,15	827 327,68
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
	c) inne zobowiązania finansowe		-	-
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		59 407 707,50	56 683 408,42
	- do 12 miesięcy		59 407 707,50	56 683 408,42
	- powyżej 12 miesięcy		-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		11 000,00	23 735,68
	f) zobowiązania wekslowe		-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń.		14 683 574,15	12 707 604,34
	h) z tytułu wynagrodzeń		-	18 693,00
	i) inne		137 742,96	57 475,21
3.	Fundusze specjalne		23 647,54	8 494,62
IV.	Rozliczenia międzyokresowe		5 672 900,36	8 430 743,90
1.	Ujemna wartość firmy		-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	Nota 8	5 672 900,36	8 430 743,90
	- długoterminowe		-	-
	- krótkoterminowe		5 672 900,36	8 430 743,90
	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę			
V.		Nota 20	0,00	0,00
	Rozliczenia międzyokresowe			
1.	przychodów		-	-
2.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów		-	-
	PASYWA RAZEM			88 86
			92 871 726,88	197,73

7. Skonsolidowany rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym.

Wyszczególnienie	Dodatkowe informacje	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z			
A. NIMI, w tym:	Nota 18	246 110 895,66	209 493 510,75
- od jednostek powiązanych	Nota 32	-	-
Przychody netto ze sprzedaży			
I. produktów		9 212 276,65	6 993 755,64
Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+",			
II. zmniejsz. "-")		-	-
Koszt wytw. produktów na własne			
III. potrzeby jednostki		-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i			
IV. materiałów		236 898 619,01	202 499 755,11
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		241 017 347,57	205 413 586,23
I. Amortyzacja		560 104,75	614 806,46
II. Zużycie materiałów i energii		1 166 597,22	2 490 431,97
III. Usługi obce		11 850 748,63	7 727 921,47
IV. Podatki i opłaty, w tym:		172 829,85	104 526,73
- podatek akcyzowy		-	-
V. Wynagrodzenia		3 589 596,96	3 484 355,05
Ubezpieczenia społeczne i inne			
VI. świadczenia		703 379,44	671 246,77
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		1 056 732,67	2 145 512,23
Wartość sprzedanych towarów i			
VIII. materiałów		221 917 358,05	188 174 785,55
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)		5 093 548,09	4 079 924,52
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Nota 21	161 823,07	153 736,07
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów			
I. trwałych		114 211,26	74 633,64
II. Dotacje		-	-
III. Inne przychody operacyjne		47 611,81	79 102,43
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Nota 21	1 029 509,76	951 368,46
Strata ze zbycia niefinansowych			
I. aktywów trwałych		-	54 619,30
Aktualizacja wartości aktywów			
II. niefinansowych		843 207,05	3 186,44
III. Inne koszty operacyjne		186 302,71	893 562,72
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ			
F. (C+D-E)		4 225 861,40	3 282 292,13
G. PRZYCHODY FINANSOWE		504 079,98	212 043,77
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
- od jednostek powiązanych	Nota 32	-	-
II. Odsetki, w tym:	Nota 21	187 584,26	126 652,21
- od jednostek powiązanych	Nota 32	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
V. Inne	Nota 21	316 495,72	85 391,56
H. KOSZTY FINANSOWE		592 844,88	321 792,73
I. Odsetki, w tym:	Nota 21	381 017,86	119 470,17

- dla jednostek powiązanych	Nota 32	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji		-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
IV. Inne	Nota 21	211 827,02	202 322,56
I. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH		-	-
J. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)		4 137 096,50	3 172 543,17
K. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (K.I.-K.II.)	Nota 22	0,01	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		588,77	5 940,17
II. Straty nadzwyczajne		588,76	5 940,17
L. ODPIS WARTOŚCI FIRMY		372 631,79	397 511,25
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne		372 631,79	397 511,25
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)		3 764 464,72	2 775 031,92
P. PODATEK DOCHODOWY	Nota 23	1 045 294,75	892 854,26
I. Część bieżąca		1 045 294,75	863 313,00
II. Część odroczone		-	29 541,26
Q. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU		588,35	274,73
R. ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI		(50 174,85)	(46 411,39)
S. ZYSK (STRATA) NETTO (O-P-Q+/-R)		2 668 406,77	1 835 491,54

8. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia).

Wyszczególnienie		za okres	
		od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	2 668 406,77	1 835 491,54
II.	Korekty razem	10 163 943,35	4 921 213,21
1.	Zyski (straty) mniejszości	50 174,85	46 411,39
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
3.	Amortyzacja	560 104,75	614 806,46
4.	Odpisy wartości firmy	318 631,79	397 511,25
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy		

6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych Odsetki i udziały w zyskach		94 045,65
7.	(dywidendy)	183 915,75	(15 877,40)
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(60 211,26)	(20 573,64)
9.	Zmiana stanu rezerw	34 965,39	(40 074,97)
10.	Zmiana stanu zapasów	(3 655 828,91)	(765 347,51)
11.	Zmiana stanu należności Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 236 050,50	(28 220 491,70)
12.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6 093 256,41	26 672 935,69
13.	Inne korekty z działalności operacyjnej	(597 115,92)	6 157 867,99
14.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-	-
III.		12 832 350,12	6 756 704,75
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	260 112,10	24 458,14
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	257 700,81	24 458,14
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	2 411,29	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	2 411,29	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
	- odsetki	2 411,29	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	3 803 602,00	1 921 516,43
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	427 671,49	788 526,43
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	453 000,00	600 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	453 000,00	600 000,00

- nabycie aktywów finansowych	453 000,00	600 000,00
- udzielone pożyczki		
długoterminowe	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	2 922 930,51	532 990,00
Przepływy pieniężne netto z działalności		
III. inwestycyjnej (I-II)	(3 543 489,90)	(1 897 058,29)
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	183 876,10	2 855 608,24
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		2 146 783,60
2. Kredyty i pożyczki		588 435,40
Emisja dłużnych papierów		
3. wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	183 876,10	120 389,24
II. Wydatki	769 853,93	313 105,73
Nabycie udziałów (akcji)		
1. własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na		
2. rzecz właścicieli		99 976,87
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	395 543,66	
Wykup dłużnych papierów		
5. wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań		
6. finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu		
7. umów leasingu finansowego	4 107,93	14 571,37
8. Odsetki	370 202,34	104 511,84
9. Inne wydatki finansowe	-	94 045,65
Przepływy pieniężne netto z		
III. działalności finansowej (I-II)	(585 977,83)	2 542 502,51
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO		
D. RAZEM (A.III±B.III±C.III)	8 702 882,39	7 402 148,97
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	8 702 882,39	7 402 148,97
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK		
F. OKRESU	9 168 960,02	1 766 811,05
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC		
G. OKRESU (F±D), W TYM	17 871 842,41	9 168 960,02
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Nota 25

9. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

Wyszczególnienie		za okres	
		od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	9 221 606,60	3 836 710,16
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	9 221 606,60	3 836 710,16
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	817 568,60	250 000,00
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	567 568,60
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	567 568,60
	- wydania udziałów / emisji akcji		567 568,60
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów / akcji		
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	817 568,60	817 568,60
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	25 097,26	
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	25 097,26
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	25 097,26
	- inne	0,00	25 097,26
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	
	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	0,00	0,00

	okresu, po korektach		
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	6 768 365,35	3 774 522,95
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	2 148 897,27	2 993 842,40
	a) zwiększenie (z tytułu)	2 148 897,27	2 993 842,40
	- podział zysku	2 148 897,27	1 410 053,58
	-wartość akcji powyżej wartości nominalnej		1 579 215,00
	- pozostałe		4 573,82
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	8 917 262,62	6 768 365,35
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	-224 916,15	-187 812,79
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 korektach	0,00	0,00
8.3.	Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienie na kapitał rezerwowy		
	-		
8.4.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	224 916,15	187 812,79
	- korekty błędów podstawowych		
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości		
8.6.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po	224 916,15	187 812,79

	korektach		
8.7.	Zmiany straty z lat ubiegłych	313 405,74	37 103,36
	a) zwiększenie (z tytułu)	313 405,74	37 103,36
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych		
	do pokrycia	313 405,74	37 103,36
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
8.8.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	538 321,89	224 916,15
8.9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-538 321,89	-224 916,15
9.	Wynik netto	2 668 406,77	1 835 491,54
	a) zysk netto	2 668 406,77	1 835 491,54
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	11 890 013,36	9 221 606,60
III.	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

10. 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	-	-	367 899,48	-	-	-	367 899,48
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	9 296,00	0,00	0,00	0,00	9 296,00
2.1.	- nabycie	-	-	9 296,00	-	-	-	9 296,00
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 otrzymanie	-	-	-	-	-	-	0,00
2.6.	- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	0,00
2.7.	- odsetki od zobowiązań finansowych (dotyczy WNiP w trakcie realizacji)	-	-	-	-	-	-	0,00
2.8.	- skapitalizowane	-	-	-	-	-	-	0,00

	różnice kursowe (dotyczy WNiP w trakcie realizacji)						
2.9.	- inne	-	-	-	-	-	0,00
2.1	- nabycie spółki						
0.	zależnej	-	-	-	-	-	0,00
2.1	- różnice kursowe z						
1.	przeliczenia						
	sprawozdania						
	finansowego						
	jednostek						
	zagranicznych	-	-	-	-	-	0,00
3.	Zmniejszenia						
	wartości brutto						
	(tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	- sprzedaż	-	-	-	-	-	0,00
3.2.	- likwidacja	-	-	-	-	-	0,00
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 -						
	przemieszc.						
	wewnętrzne	-	-	-	-	-	0,00
5.	Wartość brutto -						
	stan na koniec						
	okresu	0,00	0,00	377 195,48	0,00	0,00	377 195,48
6.	Umorzenie - stan						
	na początek okresu	-	-	118 066,23	-	-	118 066,23
7.	Zwiększenia						
	umorzenia (tytuły):	0,00	0,00	80 296,04	0,00	0,00	80 296,04
7.1.	- odpisy						
	amortyzacyjne/um						
	orzeniowe	-	-	80 296,04	-	-	80 296,04
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	0,00	0,00	0,00	0,00
8.1.	- sprzedaż	-	-	-	-	-	0,00
8.2.	- likwidacja	-	-	-	-	-	0,00
8.3.	- odpisy aktualiz. z						
	tyt. utraty wartości						
	(rozwiązanie)	-	-	-	-	-	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	0,00	0,00	198 362,27	0,00	0,00	0,00	198 362,27
11. Wartość netto - stan na początek okresu	0,00	0,00	249 833,25	0,00			
				249 833,25	0,00	0,00	249 833,25
12. Wartość netto - stan na koniec okresu	0,00	0,00	178 833,21	0,00	0,00	0,00	178 833,21

Nota nr 1

Tabela nr 1.2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE WEDŁUG TYTUŁÓW WŁASNOŚCI			
Lp	Wyszczególnienie	na dzień	
		31.12.2013	31.12.2012
1.	Wartości niematerialne i prawne własne	178 833,21	249 833,25
2.	Wartości niematerialne i prawne używane na podstawie umowy leasingu finansowego	-	
3.	Razem wartości niematerialne i prawne w ewidencji bilansowej	178 833,21	249 833,25
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	178 833,21	249 833,25

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	21 123,22	481 027,34	435 215,76	1 502 640,76	924 113,87	3 364 120,95
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	181 109,18	332 609,94	105 133,44	618 852,56
2.1.	- nabycie	-	-	181 109,18	332 609,94	105 133,44	618 852,56
2.2.	- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	0,00
2.3.	- zawarcie umowy leasingu finansowego	-	-	-	-	-	0,00
2.4.	- aport, nieodpłatne otrzymanie	-	-	-	-	-	0,00
2.5.	- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	0,00

2.6.	- inne	-	-	-	-	-	0,00
2.7.							
	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	0,00
2.8.							
	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	0,00
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	103 368,62	476 770,77	113 140,81	693 280,20
3.1.	- sprzedaż	-	-	103 368,62	476 770,77	69 804,60	649 943,99
3.2.	- likwidacja	-	-	-	-	43 336,21	43 336,21
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	21 123,22	481 027,34	512 956,32	1 358 479,93	916 106,50	3 289 693,31
6.	Umorzenie - stan na początek okresu	4 400,50	51 882,00	342 815,24	638 196,63	788 402,30	1 825 696,67
7.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	1 056,12	12 475,68	61 720,66	271 739,36	132 786,89	479 778,71
7.1.							
	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	1 056,12	12 475,68	61 720,66	271 739,36	132 786,89	479 778,71
7.2.	- odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-	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	67 890,42	368 759,42	107 782,27	544 432,11
8.1.	- sprzedaż	-	-	67 890,42	368 759,42	69 804,60	506 454,44
8.2.	- likwidacja	-	-	-	-	37 977,67	37 977,67
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	5 456,62	64 357,68	336 645,48	541 176,57	813 406,92	1 761 043,27
11.	Wartość netto - stan na początek okresu	16 722,72	429 145,34	92 400,52	864 444,13	135 711,57	1 538 424,28
12.	Wartość netto - stan na koniec okresu	15 666,60	416 669,66	176 310,84	817 303,36	102 699,58	1 528 650,04

Różnica w kwocie 3058,34 zł w grupie rodzajowej środków trwałych „budynki i lokale” oraz „inne środki trwałe” wynika z BO

Nota nr 2

Tabela nr 2.3

ŚRODKI TRWAŁE WEDŁUG TYTUŁÓW WŁASNOŚCI			
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
1.	Środki trwałe własne	1 528 650,04	1 538 424,28
2.	Środki trwałe używane na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-
3.	Razem środki trwałe w ewidencji bilansowej	1 528 650,04	1 538 424,28
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	1 528 650,04	1 538 424,28

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 własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe stanowiące zabezpieczenie	Udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
1.	Aktywa finansowe długoterminowe	3 455 920,51	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 455 920,51
1.1.	w jednostkach 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	-	-	-	-	-	-	0,00
1.2.	w pozostałych jednostkach	3 455 920,51	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 455 920,51
	- udziały lub akcje	2 922 930,51	-	-	-	-	-	2 922 930,51
	- inne papiery wartościowe	532 990,00	-	-	-	-	-	532 990,00
	- udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	0,00
	- inne długoterminowe	-	-	-	-	-	-	0,00

aktywa finansowe							
2.	Aktywa finansowe krótkoterminowe (bez środków pieniężnych) w jednostkach	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
	- udziały lub akcje	-	-	-	-	-	0,00
	- inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	0,00
	- udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	0,00
	- inne	-	-	-	-	-	0,00
	krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych						0,00
2.2.	jednostkach	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	-	-	-	-	-	0,00
	krótkoterminowe aktywa finansowe						0,00
3.	Aktywa finansowe ogółem, w tym:	3 455 920,51	0,00	0,00	0,00	0,00	3 455 920,51
3.1.	wycenione w wartości godziwej		X	X			0,00
3.2.	wycenione w skorygowanej cenie nabycia						0,00
3.3.	wycenione w cenie nabycia	3 455 920,51	0,00	0,00	0,00	0,00	3 455 920,51

Nota nr 6

Tabela nr 6.1

WYSOKOŚĆ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY							
Lp	Wyszczególnienie	na koniec okresu		Wartość bilansowa zapasów	na początek okresu		Wartość bilansowa zapasów
		Wartość brutto	Odpisy aktualizujące		Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	
1.	Materiały	-	-	0,00			0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	322 262,47	-	322 262,47	248 070,10		248 070,10
3.	Produkty gotowe	-	-	0,00			0,00
4.	Towary	15 733 125,90	843 207,05	14 889 918,85	11 208 160,84		11 208 160,84
5.	Zaliczki na dostawy	-	-	0,00	100 121,47		100 121,47
	Razem	16 055 388,37	843 207,05	15 212 181,32	11 556 352,41	0,00	11 556 352,41

Nota nr 8

Tabela nr 8.1

SPECYFIKACJA KRÓTKOTERMINOWYCH ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH CZYNNYCH			
Lp	Wyszczególnienie	na dzień	
		31.12.2013	31.12.2012
1.	Polisy ubezpieczeniowe	42 958,94	56 107,21

2.	Pozostałe w tym przychody przyszłych okresów	213 290,99	2 360 281,99
10.	Razem	256 249,93	2 416 389,20

Nota nr 8

Tabela nr 8.2

SPECYFIKACJA INNYCH ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH BIERNYCH			
Lp	Wyszczególnienie	na dzień	
		31.12.2013	31.12.2012
1.	Długoterminowe rozliczenia (tytuły):	0,00	0,00
2.	-		
3.	-		
4.	-		
5.	-		
6.	Krótkoterminowe rozliczenia (tytuły):	5 672 900,36	8 430 743,90
7.	kontrakty	3 739 864,81	4 893 785,42
8.	pozostałe	1 933 035,55	3 536 958,48
9.	-		
10.	-		
11.	Razem	5 672 900,36	8 430 743,90

Nota nr 9

Tabela nr 9.1

KAPITAŁ PODSTAWOWY WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY			
Lp	Wyszczególnienie	na dzień	
		31.12.2013	31.12.2012
1.	Liczba akcji / udziałów	8 175 686	8 175 686
2.	Wartość nominalna 1 akcji / udziału	0,10	0,10
3.	Kapitał podstawowy	817 568,60	817 568,60

Nota nr 9

Tabela nr 9.2

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO WG 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		1 500 000	150 000,00	
2.	Secus Pierwszy Fundusz Inwestycyjny zamknięty Spółka Niepublicznych		3 000 000	300 000,00	
3.	Sankorex Investments limited		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	294 227,45	0,00	0,00	294 227,45
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	294 227,45	0,00	0,00	294 227,45
	- kredyty i pożyczki	158 720,38	-	-	158 720,38
	- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	0,00
	- inne zobowiązania finansowe	135 507,07	-	-	135 507,07
	- zobowiązania wekslowe	-	-	-	0,00
2.	Zobowiązania krótkoterminowe	445 430,15	0,00	0,00	445 430,15
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	445 430,15	0,00	0,00	445 430,15
	- kredyty i pożyczki	445 430,15	-	-	445 430,15
	- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	0,00
	- inne zobowiązania finansowe	-	-	-	0,00
	- zobowiązania wekslowe	-	-	-	0,00
3.	Zobowiązania finansowe ogółem, w tym:	739 657,60	0,00	0,00	739 657,60
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	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota nr 18

Tabela nr 18.1

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW - STRUKTURA RZECZOWA				
Lp	Wyszczególnienie	za okres		
		od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012	
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów (tytuły):	9 212 276,65	6 993 755,64	
1.1.	- wyroby	-		
1.2.	- usługi	9 212 276,65	6 993 755,64	
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (tytuły):	236 898 619,01	202 499 755,11	
2.1.	- towary	236 898 619,01	202 499 755,11	
2.2.	- materiały	-		
	Razem	246 110 895,66	209 493 510,75	

Nota nr 18

Tabela nr 18.2

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW - STRUKTURA TERYTORIALNA				
Lp	Wyszczególnienie	za okres		
		od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012	
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów (tytuły):	9 212 276,65	6 993 755,64	
1.1.	- kraj	9 212 276,65	6 993 755,64	
1.2.	- eksport	-		

2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (tytuły):	236 898 619,01	202 499 755,11
2.1.	- kraj	236 898 619,01	202 499 755,11
2.2.	- eksport	-	
	Razem	246 110 895,66	209 493 510,75

Nota nr 25

Tabela nr 25.1

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH			
Lp	Wyszczególnienie	na dzień	
		31.12.2013	31.12.2012
1.	Środki pieniężne w kasie	-	
2.	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	17 870 842,41	9 168 960,02
3.	Inne środki pieniężne	1 000,00	
4.	Inne aktywa pieniężne	-	
5.	Razem środki pieniężne wykazane w bilansie	17 871 842,41	9 168 960,02
6.	Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych	-	
7.	Różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walucie	-	
8.	Razem środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	17 871 842,41	9 168 960,02

Nota nr 26

Tabela nr 26.1

KURSY WALUTOWE PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH			
Lp	Wyszczególnienie	na dzień	
		31.12.2013	31.12.2012
1.	EUR / PLN	4,1472	4,0882
2.	USD / PLN	3,0120	3,0996
3.	GBP / PLN	4,9828	5,0119

Nota nr 27

Tabela nr 27.1

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
1.	Pracownicy umysłowi	66,00	53
2.	Pracownicy fizyczni	-	
3.	Pracownicy ogółem	66	53

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 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
1.	Zarząd Spółki	630 101,59	304 420,00
2.	Rada Nadzorcza	-	
	Razem	630 101,59	304 420,00

Nota nr 30**Tabela niewykorzystywana****WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONE LUB NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY**

Lp	Wyszczególnienie	Kwota za okres:	
		od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
1.			
	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	14500,00	14 500,00
2.	Inne usługi poświadczające		
3.	Usługi doradztwa podatkowego		
4.	Obowiązkowe badanie skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	7400,00	7 400,00
5.	Łączne wynagrodzenie	21900,00	21 900,00

11. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej APN Promise.**11.1 Dane podstawowe spółki dominującej.****Nazwa (firma) i siedziba podmiotu dominującego**

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 r). 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 Sadowego 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.

11.2. Zarząd APN Promise S.A.

Piotr Paszczyk – Prezes Zarządu

Tomasz Bator – Wiceprezes Zarządu

11.3. 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

11.4. 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	70%	70%

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.

ALTERKOM 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 RSA.

11.5. Podstawowe informacje dotyczące działalności Grupy Kapitałowej APN Promise w 2013 roku.

Grupa Kapitałowa APN Promise w 2013 roku uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 246 111 tys. zł, które w stosunku do 2012 roku są wyższe o 36 617 tys. zł (wzrost o 17%).

W 2013 roku Grupa Kapitałowa APN Promise zanotowała zysk netto w wysokości 2 668 tys. zł, który w stosunku do 2012 roku jest wyższy o 833 tys. zł (wzrost o 31%).

11.5.1. APN Promise S.A.

Spółka APN Promise S.A. uzyskała w 2013 roku przychody ze sprzedaży w wysokości 229 907 tys. zł, które w stosunku do 193 405 tys. zł w 2012 roku są wyższe o 34 502 tys. zł (wzrost o 17,8%).

W roku 2013 Spółka APN Promise S.A. zanotowała zysk netto w wysokości 2 747 tys. zł, który w stosunku do 2 149 tys. zł w 2012 roku był wyższy o 598 tys. zł (wzrost o 27,8%).

Spółka APN Promise S.A. zawdzięcza znaczący wzrost obrotów oraz zysku w roku 2013 kontynuacji agresywnej akcji handlowej na rynku średnich i dużych przedsiębiorstw, zakończonej sukcesem.

Większość swoich przychodów Spółka uzyskuje z tytułu sprzedaży licencji Microsoft Volume Licensing (MVL), czyli sprzedaży licencji Enterprise Agreement i Select dla dużych i średnich firm. W 2013 roku przychody z tego tytułu stanowiły 69,7% przychodów ogółem.

UDZIAŁ POSZCZEGÓLNYCH GRUP PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG W PRZYCHODACH OGÓŁEM

Rodzaj	2013	2012
Licencje Microsoft MVL	69,7%	74,6%
Licencje Microsoft Open	2,6%	2,6%
Licencje Microsoft SPLA	2,5%	2,3%
Licencje inne	2,0%	2,2%
Pakiety oprogramowania	14,7%	9,7%
Sprzęt	3,5%	3,0%
Usługi	4,7%	5,3%
Książki	0,3%	0,4%
RAZEM	100,0%	100,0%

źródło: APN Promise S.A.

Emitent klasyfikuje rynek swoich odbiorców w następującym podziale:

- Enterprise – są to duże firmy o liczbie komputerów większej niż 2000 szt.
- Mid Market – są to średnie firmy o liczbie komputerów od 100 do 2000 szt.
- Small Business – są to małe firmy o liczbie komputerów mniejszej niż 100 szt.
- Consumer – to biznes, który prowadzony jest na grupie sklepów wielkopowierzchniowych takich jak MediaMarkt, Saturn itd.
- Edukacja to oprogramowanie w specjalnych cenach i warunkach sprzedawane do segmentu uczelni wyższych, instytutów badawczych, szkół, organizacji naukowych

STRUKTURA PRZYCHODÓW EMITENTA W PODZIALE WEDŁUG RYNKÓW

Rynek	2013	2012
Enterprise	57,9%	61,1%
Mid Market	23,4%	23,9%
Small Business	1,5%	2,0%
Consumer	16,5%	11,4%
Edukacja	0,7%	1,5%
RAZEM	100,00%	100,00%

źródło: APN Promise S.A.

Większość przychodów Spółki pochodzi ze sprzedaży produktów do segmentu Enterprise. Nieznaczny spadek jego udziału procentowego wynika z szybszego wzrostu innych segmentów. W strukturze przychodów ważną pozycję zajmują przychody ze sprzedaży w segmencie Mid Market – 23,4% udziału w roku 2013. Należy zauważyć, że w 2013 roku istotnie zwiększył się udział segmentu Consumer – 16,5% przychodów ogółem, co wynika z poprawy koniunktury na rynku konsumenckim.

Rozpoczęcie notowań akcji APN Promise na NewConnect.

W dniu 3 stycznia 2013 r. APN Promise S.A. uzyskała dostęp do Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji (ESPI) i od dnia 3 stycznia 2013 r. rozpoczęła przekazywanie informacji bieżących i okresowych za pośrednictwem systemu ESPI w zakresie dotyczącym spółek notowanych na rynku NewConnect.

W dniu 7 stycznia 2013 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. przyjął do depozytu papierów wartościowych 575.686 akcji zwykłych na okaziciela serii E spółki APN Promise S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda oraz oznaczył je kodem PLANPS00017.

W dniu 18 stycznia 2013 roku Zarząd Giełdy Papierów wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii E spółki APN Promise S.A. Zgodnie z Uchwałą na podstawie § 5 ust. 1 w związku z § 3 ust. 1 i 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. postanowił wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 575 686 akcji zwykłych na okaziciela serii E spółki APN Promise S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

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

Umowy:

APN Promise S.A. składa zamówienia w firmie Microsoft EMEA Operations Centre w ramach ramowej umowy partnerskiej zawartej w dniu 25 sierpnia 2012 r. Zamówienia dotyczą dostarczenia licencji na oprogramowanie Microsoft przeznaczone dla dużych i średnich przedsiębiorstw. Zamówienia nie zawierają specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów, w tym w zakresie kar umownych. W okresie od dnia 18 grudnia 2012 roku do dnia 17 kwietnia 2013 roku łączna wartość zamówień złożonych przez Spółkę do firmy Microsoft EMEA Operations Centre przekroczyła 20 % przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej APN Promise na dzień 31 grudnia 2012 roku, tj. kwotę 41.733.200 PLN. W okresie od dnia 7 maja 2013 roku do dnia 28 sierpnia 2013 roku łączna wartość zamówień złożonych i opłaconych przez Spółkę do firmy Microsoft EMEA Operations Centre przekroczyła 20 % przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej APN Promise na dzień 30 czerwca 2013 roku, tj. kwotę 42 737 517 PLN.

W dniu 22 października 2013 r. w siedzibie Urzędu Marszałkowskiego Województwa Podlaskiego w Białymstoku odbyło się podpisanie umowy pn.: „Dostawa i wdrożenie urządzeń sieci LAN, serwerów i urządzeń pamięci masowej w podmiotach leczniczych i UMWP”. Stronami umowy są: firma A.P.N. Promise S.A. jako Wykonawca oraz Województwo Podlaskie występujące w imieniu partnerów projektu „Podlaski System Informacyjny e-Zdrowie”.

Uzyskane Kompetencje, Statusy i Nagrody



APN Promise S.A. uzyskała autoryzację Symantec na rok 2013, Spółka należy do programu partnerskiego Symantec Partner program na poziomie Silver Partner. APN Promise oferuje rozwiązania Symantec od ponad 10 lat. Symantec oferuje rozwiązania z zakresu szeroko rozumianego bezpieczeństwa informatycznego.

APN Promise S.A. była partnerem technologicznym odbywającego się w dniach 20-22 marca br. „CISCO Forum 2013”. W ramach konferencji inżynierowie Spółki prowadzili cykl warsztatów dotyczących między innymi wirtualizacji desktopów z infrastrukturą CISCO UCS Cisco Virtualization Experience

Infrastructure Smart solution.



20 maja 2013 r. Microsoft ogłosił listę zwycięzców Partner of the Year Award 2013. Firma APN Promise S.A. została uhonorowana nagrodą Microsoft Country Partner of the Year for Poland. Firma znalazła się w gronie partnerów, którzy zostali wyróżnieni za innowacyjność i skuteczną implementację u Klientów rozwiązań budowanych w oparciu o technologie Microsoft.

Nagrody zostały przyznane w wielu kategoriach, a zwycięzcy wybrani spośród ponad 3000 firm ze 106 krajów. Microsoft nagrodził APN Promise S.A. za dostarczanie unikalnego zestawu rozwiązań i usług oraz zaangażowanie we współpracę z Microsoft w Polsce. Microsoft Country Partner of the Year honoruje partnerów, którzy wykazali się sprawnością biznesową w dostarczaniu rozwiązań firmy Microsoft do wielu Klientów w ciągu ostatniego roku.



WHEEL Systems jest czołowym producentem innowacyjnych rozwiązań z dziedziny bezpieczeństwa systemów IT. W swojej ofercie posiada rozwiązania do uwierzytelnienia i autoryzacji użytkowników oraz monitoringu dostępu do sieci korporacyjnych.

CERB to wieloskładnikowy system uwierzytelnienia użytkowników. Narzędzie to umożliwia scentralizowane zarządzanie użytkownikami i kompletną kontrolę dostępu do zasobów z wykorzystaniem najbardziej nowoczesnych metod uwierzytelnienia w tym telefonu komórkowego oraz tokenów sprzętowych.

FUDO jest rozwiązaniem do stałego monitoringu, kontroli i rejestracji zdalnych sesji dostępu do systemów informatycznych. Jego zastosowanie pozwala na

SYMANTEC SPECIALIST PARTNER

zapewnienie możliwie najwyższego poziomu bezpieczeństwa firmowej infrastruktury IT, podczas współpracy z zewnętrznymi partnerami biznesowymi. Umożliwia analizę zarówno sesji archiwalnych jak i obecnie trwających. Dzięki FUDO każdy ruch zdalnych konsultantów może być w pełni kontrolowany.

APN Promise S.A. uzyskała status Symantec Specialist Partner w obszarze rozwiązań Archiving and eDiscovery budowanych wokół rodziny produktów Symantec Enterprise Vault.

Enterprise Vault to zintegrowany system archiwizacji pozwalający użytkownikom na przechowywanie, zarządzanie i dostęp do danych rozproszonych w obrębie całej organizacji. Enterprise Vault jest najczęściej wykorzystywanym rozwiązaniem korporacyjnym umożliwiającym obniżenie kosztów przechowywania i sprawnego dostępu do zarchiwizowanych danych.

APN PROMISE UZYSKUJE
PIĄTĄ ŻŁOTĄ
KOMPETENCJĘ
MICROSOFT

Kompetencja Gold Communications jest piątą kompetencją na poziomie Gold jaką zdobywa APN Promise S.A. Kompetencja obejmuje rozwiązania zunifikowanej komunikacji w oparciu o Lync Server. Kompetencje GOLD przyznawane są partnerom Microsoft, którzy posiadają wiedzę i doświadczenie w dostarczaniu i wdrożeniach odpowiednich grup rozwiązań. Zdobywanie kompetencji GOLD wymaga posiadania 4 inżynierów specjalizujących się w danym rozwiązaniu, 5 referencji wdrożeniowych oraz dostarczenia wymaganej puli licencji do klientów. Kompetencje Spółki na poziomie Gold to:

- Communications
- Collaboration and Content
- Management and Virtualization
- Software Asset Management
- Volume Licensing

Microsoft Partner Strategy

W trakcie konferencji Microsoft Partner Strategy Conference 2013 Microsoft przyznał nagrody Partnerom, którzy w ostatnim roku osiągnęli szczególne wyniki. Partnerem Roku 2013 została Spółka APN Promise S.A. Nagrody przyznano za osiągnięcia w roku fiskalnym 2013 (zakończonym 30 czerwca br.). APN Promise S.A. otrzymała najważniejsze wyróżnienie „za niezwykle zaangażowanie we współpracę z Microsoft”.

11.5.2. TTS Company Sp. z o.o.

W roku 2013 podobnie jak w latach ubiegłych spółka TTS Company zajmowała się głównie sprzedażą oprogramowania komputerowego, takich firm jak: 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 w 2013 roku spółka uzyskała przychód netto w wysokości 10 765 tys. zł, oraz zysk netto w wysokości 224 tys. zł.

11.5.3. „RET-ALL” Sp. z o.o.

W roku 2013 podstawowym rodzajem działalności spółki RET-ALL była sprzedaż towarów i usług. Spółka wyspecjalizowała się w sprzedaży hurtowej oprogramowania graficznego COREL, obsługując dystrybucję programów Paint Shop, Video Studio oraz Corel Draw Graphics. Jednocześnie spółka prowadziła sprzedaż licencji Microsoft dla potrzeb jednostek oświatowych.

Duża część obrotów wygenerowana została wskutek 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 (licencje Academic Alliance oraz ITAcademy).

Wartość przychodów ze sprzedaży w 2013 roku wyniosła 3 522 tys. zł, a zysk netto wyniósł 342 tys. zł.

11.5.4. Alterkom Sp. z o.o.

W roku 2013 spółka **Alterkom** kontynuowała 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. Wyspecjalizowanie 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 w 2013 roku wyniosły 10 723 tys. zł, a zysk netto spółki wyniósł 167 tys. zł.

11.6. Inwestycje Grupy Kapitałowej zrealizowane w 2013 roku.

Zakup udziałów Alterkom Sp. z o.o.

Zarząd APN Promise S.A. w dniu 06 września 2013 roku zawarł Umowę nabycia udziałów w spółce zależnej Alterkom Sp. z o.o. z udziałowcem Wojciechem Regiewiczem. W wyniku podpisanej umowy Spółka APN Promise S.A. nabyła 36 udziałów stanowiących 30% wszystkich udziałów spółki i uprawniających do 30% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Spółka Alterkom Sp. z o.o. należy od 2012 roku do Grupy Kapitałowej APN Promise. W wyniku zawartej Umowy APN Promise S.A. posiada 70% udziałów Alterkom Sp. z o.o. uprawniających do 70% Głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Wartość Umowy nabycia udziałów wynosiła 453.000 zł. Nabycie udziałów nastąpiło w dniu 9 września 2013 roku. Udziały zostały nabyte ze środków własnych Spółki.

Nabycie udziałów spółki Alterkom Sp. z o.o. jest kontynuacją umowy inwestycyjnej z 29 lutego 2012 roku. Przejęcie spółki z branży IT związane jest z realizacją strategii rozwoju Grupy Kapitałowej APN Promise, zakładającej realizację kontraktów dających możliwie najwyższą rentowność, poszerzanie oferty handlowej produktów i usług, minimalizowanie zjawiska sezonowości, a tym samym wyrównanie poziomu przychodów w poszczególnych kwartałach roku kalendarzowego. Udziały przejmowanego podmiotu stanowią długoterminową lokatę kapitałową Spółki.

ALTERKOM Sp. z o. o. specjalizuje się w rozwiązaniach dostępowych oraz wirtualizacji serwerów, stacji roboczych i aplikacji. Oferta Alterkom Sp. z o.o. obejmuje: usługi (konsultacje, wdrożenia, szkolenia i wsparcie), oprogramowanie Microsoft, Citrix oraz dostawy sprzętu (serwery, macierze dyskowe, terminale graficzne) firm NetApp, WYSE, DELL.

Zakup akcji SEVENET S.A.

W dniu 08 listopada 2013 roku Zarząd APN Promise S.A. zawarł transakcję poza Alternatywnym Systemem Obrotu (transakcja pakietowa), w wyniku której nabył 840 000 (osiemset czterdzieści tysięcy) akcji spółki SEVENET S.A., stanowiących łącznie 12,58% w kapitale zakładowym SEVENET S.A., uprawniających do 840 000 (osiemset czterdzieści tysięcy) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 12,58% głosów, za łączną cenę 2 175 600 zł (dwa miliony sto siedemdziesiąt pięć tysięcy sześćset złotych 00/100) tj. za cenę 2,59 zł (dwa złote 59/100) za każdą akcję. Przed w/w transakcją Spółka APN Promise S.A. posiadała 292 244 (dwieście dziewięćdziesiąt dwa tysiące dwieście czterdzieści cztery) akcje SEVENET S.A., stanowiących 4,38% kapitału zakładowego i uprawniających do 4,38% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki SEVENET S.A.

SEVENET S.A. jest jednym z wiodących podmiotów specjalizujących się we wdrażaniu ujednoliconych systemów komunikacyjnych dla organizacji, bazujących na technologii Cisco Systems - jednego z największych światowych dostawców tego typu rozwiązań. Oferta SEVENET S.A. obejmuje usługi z zakresu Borderless Network, związane z projektowaniem, budową, konfiguracją i serwisowaniem przewodowych i bezprzewodowych sieci teleinformatycznych, opartych na protokole internetowym (IP). Nabycie akcji SEVENET S.A. stanowi inwestycję kapitałową.

11.7. Plany rozwoju Grupy Kapitałowej APN Promise.

11.7.1. APN Promise S.A.

W roku 2014 APN Promise S.A. planuje dalszy rozwój kompetencji usługowych w zakresie kompleksowych rozwiązań IT dla średnich i dużych przedsiębiorstw. Inwestycja w spółkę SEVENET

S.A. pozwoli dostarczać klientom Grupy Kapitałowej APN Promise, oprócz dotychczas oferowanych technologii, także rozwiązania sieciowe oparte na produktach Cisco. SEVENET S.A. jest jednym z wiodących podmiotów specjalizujących się we wdrażaniu ujednoliconych systemów komunikacyjnych dla organizacji, bazujących na technologii Cisco Systems - jednego z największych światowych dostawców tego typu rozwiązań. Oferta SEVENET S.A. obejmuje usługi z zakresu Borderless Network, związane z projektowaniem, budową, konfiguracją i serwisowaniem przewodowych i bezprzewodowych sieci teleinformatycznych, opartych na protokole internetowym (IP).

W opinii Zarządu Spółki realizacja powyższych założeń spowoduje implementację praktycznych rozwiązań dotyczących świadczonych przez Spółkę APN Promise S.A. usług i oferowanych produktów, dzięki czemu Spółka osiągnie znaczącą przewagę konkurencyjną, co zagwarantuje jej stabilny rozwój.

11.7.2. TTS Company Sp. z o.o.

W roku 2014 spółka nie planuje znaczących zmian, ani w zakresie przyjętej strategii działania, ani w zakresie oferowanych produktów.

11.7.3. „RET-ALL” Sp. z o.o.

W roku 2014 spółka nie planuje znaczących zmian, ani w zakresie przyjętej strategii działania, ani w zakresie oferowanych produktów.

11.7.4. Alterkom Sp. z o.o.

W roku 2014 spółka nie planuje znaczących zmian, ani w zakresie przyjętej strategii działania, ani w zakresie oferowanych produktów.

11.8. Czynniki Ryzyka.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej APN Promise.

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.

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 osiąganych przez Grupę Kapitałową.

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.

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 któregokolwiek z klientów lub pogorszenie warunków finansowych świadczonych usług może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej.

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.

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 zmienią 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 uległoby jego wyniki finansowe.

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.

Ryzyko związane z sezonowością przychodów.

Specyfika branży informatycznej objawia się znacznymi, sezonowymi wahaniami wysokości osiąganych przychodów. Zwykle największe przychody podmioty z Grupy Kapitałowej APN Promise 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.

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 nieuzyskaniem 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.

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 konkutowania zostałaby w znacznym stopniu ograniczona, co mogłoby negatywnie wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe.

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.

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 osiągniętych przez podmioty z Grupy Kapitałowej APN Promise w wyniku ograniczenia nakładów inwestycyjnych klientów.

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.

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.

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).

11.9. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji publikowanych prognoz wyników na rok 2013.

Zarząd APN Promise S.A. w dniu 24 stycznia 2013 roku opublikował prognozę wyników finansowych APN Promise S.A. oraz Grupy Kapitałowej APN Promise na rok 2013 roku.

Na podstawie wyników osiągniętych przez Spółkę w II kwartale 2013 roku, Zarząd APN Promise S.A. dokonał korekty prognozy zysku netto na rok 2013 Grupy Kapitałowej APN Promise, przedstawionej w raporcie bieżącym nr 7/2013 z dnia 24 stycznia 2013 roku. W raporcie bieżącym nr 22/2013 z dnia 14 sierpnia br. Zarząd zadeklarował, iż Grupa Kapitałowa APN Promise odnotuje zysk netto za rok 2013 na poziomie 2 300 tys. zł. Jednocześnie Zarząd APN Promise S.A. podtrzymał prognozę przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej APN Promise S.A. na rok 2013.

APN Promise S.A.

	Prognoza	Poziom realizacji	Procentowe wykonanie
	<i>w tys. zł</i>	<i>w tys. zł</i>	prognozy
Przychody ze sprzedaży	208 000	229 907	110,53%
Zysk Netto	2 650	2 747	103,66%

Grupa Kapitałowa APN Promise

	Prognoza	Poziom realizacji	Procentowe wykonanie
	w tys. zł	w tys. zł	prognozy
Przychody ze sprzedaży	228 000	246 110	107,94%
Zysk Netto	2 300	2 668	116,00%

Zarząd APN Promise S.A. nie planuje publikowania prognozy wyników finansowych dla Grupy Kapitałowej APN Promise na rok 2014.

11.10 Liczba osób zatrudnionych w Grupie Kapitałowej APN Promise S.A. w przeliczeniu na pełne etaty.

	Liczba osób zatrudnionych na dzień 31.12.2013 r.	Liczba osób zatrudnionych na dzień 31.12.2012 r.
Grupa Kapitałowa APN Promise	61	55

12. 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.

13. 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.