



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Aplitt S.A.
z działalności Emitenta
za rok 2015**

Gdańsk, 09 marca 2016 r.

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

I. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI

Nazwa (firma):	Aplitt Spółka Akcyjna dawniej: Towarzystwo Finansowe SKOK S.A.
Siedziba:	Gdańsk
Adres:	ul. Arkońska 11, 80-387 Gdańsk
Telefon:	(+48 58) 511 20 00
Fax:	(+48 58) 511 20 01
Poczta elektroniczna:	aplitt@aplitt.pl
Strona internetowa:	www.tfskok.pl

Sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/ Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

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

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

1. Zarys ogólny działalności Aplitt S.A.

Głównym obszarem działania Spółki są:

- usługi wydawania i obsługi kart płatniczych;
- zarządzanie własnymi sieciami bankomatów: SKOK 24, Global Cash, eCard;
- autoryzacja i rozliczanie transakcji bezgotówkowych, w tym transakcji e-commerce i mobilnych;
- usługi wytwarzania oprogramowania, obsługującego produkty bankowe i ubezpieczeniowe, dla instytucji finansowych;
- bankowość elektroniczna;
- call center, w tym prowadzenie aktywnych kampanii marketingowych, usługi infolinii i windykacji telefonicznej;
- usługi outsourcingowe w zakresie dostarczania infrastruktury informatycznej, utrzymania i obsługi oprogramowania, regionalnej obsługi użytkowników;
- usługi przekazu środków pieniężnych w obrocie międzynarodowym, jako przedstawiciel Western Union.

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

Nazwa podmiotu	Identyfikacja powiązań			
	Powiązanie kapitałowe	Pośrednie powiązanie kapitałowe	Podmioty powiązane ze względu na podleganie wspólnej kontroli przez jedną jednostkę	Podmioty powiązane poprzez kluczowy personel
SKOK Holding S.a.r.l.	X			X
Spółdzielcza Kasa Oszczędnościowo - Kredytowa im. F. Stefczyka	X			X
Krajowa Spółdzielcza Kasa Oszczędnościowo-Kredytowa		X		
Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych SKOK			X	X
Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SKOK S.A.			X	X
Asekuracja Sp. z o.o.			X	X
Apella S.A.			X	X
ECCO Holiday Sp. z o.o.			X	
Awek Sp. z o.o.			X	X
Agencja Ratingu Społecznego Sp. z o.o.			X	
Polskie Sieci Cyfrowe sp. z o.o.			X	
Spółdzielczy Instytut Naukowy Sp. J.				X
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SKOK S.A. (obecnie: Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., powiązany do 31.05.2015 r.)				X
eCard S.A.				X
Stowarzyszenie Krzewienia Edukacji Finansowej				X
Towarzystwo Zarządzające SKOK Sp. z o.o.				X
Towarzystwo Zarządzające SKOK Sp. z o.o. S.K.A.	X			X
Stefczyk Leasing Towarzystwo Zarządzające SKOK Sp. z o.o. S.K.A.				X
Stefczyk Finanse Towarzystwo Zarządzające SKOK Sp. z o.o. S.K.A.				X
Wspólnota Finanse Towarzystwo Zarządzające SKOK Sp. z o.o. S.K.A.				X
Fundacja Wspierania Ubezpieczeń Wzajemnych				X
Fundacja im. Fr. Stefczyka				X
Fundacja Funduszy Rewitalizacji				X
Spółdzielnia Mieszkaniowa "NAD ZATOKA"				X
Spółdzielnia Kapitałowa				X
Stefczyk Nieruchomości Towarzystwo Zarządzające SKOK Sp. z o.o. SKA				X
Xtrade S.A.				X
ASK INVEST S.a.r.l (Sp. z o.o.)				X

Premium Management Sp. z o.o.				X
Premium Management Sp. z o.o. SKA				X
Fratria Sp. z o.o.				X
Syssitia Sp. z o.o.				X

Obroty z ww. podmiotami zostały opisane w Sprawozdaniu finansowym Spółki w Nocie 34.

Na dzień 31.12.2015 roku Spółka posiadała 144 170 142 akcje imienne spółki Towarzystwo Zarządzające SKOK Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna, co stanowi 42,27% udziału w kapitale podstawowym.

3. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta.

W 2015 roku w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem nie wystąpiły zmiany.

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

Zarząd	wynagrodzenie w 2015 roku w Spółce
Ewa Bereśniewicz-Kozłowska	572
- w tym część stała	528
- w tym część zmienna	44
Tomasz Krasiński	422
- w tym część stała	392
- w tym część zmienna	30
Alicja Kuran-Kawka	421
- w tym część stała	391
- w tym część zmienna	30
Marcin Golas	378
- w tym część stała	348
- w tym część zmienna	30
Cezary Godziuk	354
- w tym część stała	324
- w tym część zmienna	30
Razem	2 147

Rada Nadzorcza	wynagrodzenie w 2015 roku w Spółce
Grzegorz Bierecki	89
Grzegorz Buczkowski	77
Andrzej Sosnowski	66
Andrzej Szumański	51
Jarosław Bierecki	61
Razem	344

W celu zapewnienia przejrzystości praktyk w sferze wynagrodzeń, Spółka stosuje następującą politykę odnośnie wynagrodzeń:

4.1 Ogólna informacja na temat przyjętego w Spółce systemu wynagrodzeń.

Polityka wynagrodzeń Emitenta wynika z kilku odrębnych dokumentów oraz praktyki funkcjonującej w Spółce. Na politykę wynagrodzeń w Spółce składają się:

- w sprawie wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej – uchwały Walnego Zgromadzenia, podjęte zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki, w przedmiocie ustalenia wysokości wynagrodzenia i w przedmiocie ustalenia dodatkowego wynagrodzenia;
- w sprawie wynagrodzeń członków Zarządu – uchwały Rady Nadzorczej, podjęte zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki, w przedmiocie ustalenia wysokości wynagrodzenia i w przedmiocie ustalenia wysokości premii rocznej, w szczególności Regulamin premiowania członków Zarządu i Regulamin premii jubileuszowych;
- w sprawie wynagrodzeń pracowników – uchwały Zarządu, w szczególności regulaminy wynagradzania, regulaminy premiowania, Pracowniczy Program Emerytalny.

4.2 Informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu.

Organem odpowiedzialnym za ustalenie zasad wynagradzania i wysokości wynagrodzeń członków Zarządu jest Rada Nadzorcza Spółki. Członkowie Zarządu Spółki zatrudnieni są w Spółce w oparciu o umowę o pracę.

- Wynagrodzenie zasadnicze. Wysokość wynagrodzenia za pracę jest określona kwotowo w uchwale Rady Nadzorczej Spółki, a w konsekwencji odpowiednio w treści umowy o pracę z poszczególnymi członkami Zarządu.
- Premia roczna. Zasady ustalania wysokości premii rocznej dla poszczególnych członków Zarządu określa przyjęty uchwałą Rady Nadzorczej Regulamin premiowania członków Zarządu z dnia 26 listopada 2013 r. Stosownie do tego regulaminu Rada Nadzorcza, w oparciu o parametr kwoty rocznego zysku na działalności operacyjnej Spółki, każdorazowo uchwałą podejmuje decyzję o przyznaniu i wymiarze premii rocznej dla Zarządu, nie więcej niż 1% dla prezesa i nie więcej niż 0,7% dla pozostałych członków.
- Wynagrodzenie oparte na akcjach. Spółka nie przewiduje takiego modelu wynagrodzenia.
- Odprawa z tytułu rozwiązania umowy. Spółka nie przewiduje wypłaty odpraw.
- Zakaz konkurencji. Zasady wypłaty odszkodowania z tytułu powstrzymania się od działalności konkurencyjnej po ustaniu stosunku pracy określa umowa o poufności i zakazie konkurencji, zawarta pomiędzy członkiem zarządu a Spółką reprezentowaną przez umocowanego przez Radę Nadzorczą członka Rady Nadzorczej.

4.3 Informacje na temat pozafinansowych składników wynagrodzenia przysługujących członkom Zarządu i kluczowym menedżerom.

Spółka nie przewiduje pozafinansowych składników wynagrodzenia dla członków zarządu i kluczowych menedżerów.

4.4 Wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce.

Brak.

4.5 Ocena funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów.

Stosowana w Spółce polityka wynagrodzeń pozwala osiągać założone cele, zgodnie z przyjętą strategią i kierunkami rozwoju. Forma, struktura i poziom wynagrodzeń odpowiadają warunkom rynkowym i zapewniają skuteczną rekrutację i utrzymanie pracowników spełniających kryteria oczekiwane przez Spółkę z punktu widzenia budowania wartości Spółki dla akcjonariuszy. Mechanizm wyznaczania składników wynagrodzenia jest prosty, a tam, gdzie występują zmienne składniki wynagrodzenia, powiązane są one z celami strategicznymi spółki oraz z określonymi z góry parametrami wyników finansowych spółki, sformułowanymi precyzyjnie i mierzalnie w perspektywie rocznej.

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

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

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

Akcyonariusz	Zmiana w okresie 6.11.2015-09.03.2016	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Alicja Kuran-Kawka Członek Zarządu	brak	4 545	0,002%	4 545	0,005%
Marcin Golas Członek Zarządu	brak	4 545	0,002%	4 545	0,005%
Grzegorz Bierecki Przewodniczący Rady Nadzorczej	brak	45 455	0,024%	45 455	0,046%
Grzegorz Buczkowski Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	brak	44 478	0,023%	44 478	0,045%
Jarosław Bierecki Członek Rady Nadzorczej	brak	22 688	0,012%	22 688	0,023%

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

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

W dniu 04.02.2014 r. została zawarta umowa dotycząca zastawu na akcjach Spółki, należących do SKOK Holding S.a.r.l., w której zastawnikiem jest Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych SKOK (dalej: „TUW SKOK”), a zastawcą SKOK Holding S.a.r.l. Akcje będące przedmiotem zastawu stanowią 32,06% w kapitale zakładowym Spółki. (RB 3/2014 z 4 lutego 2014 roku).

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

8. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

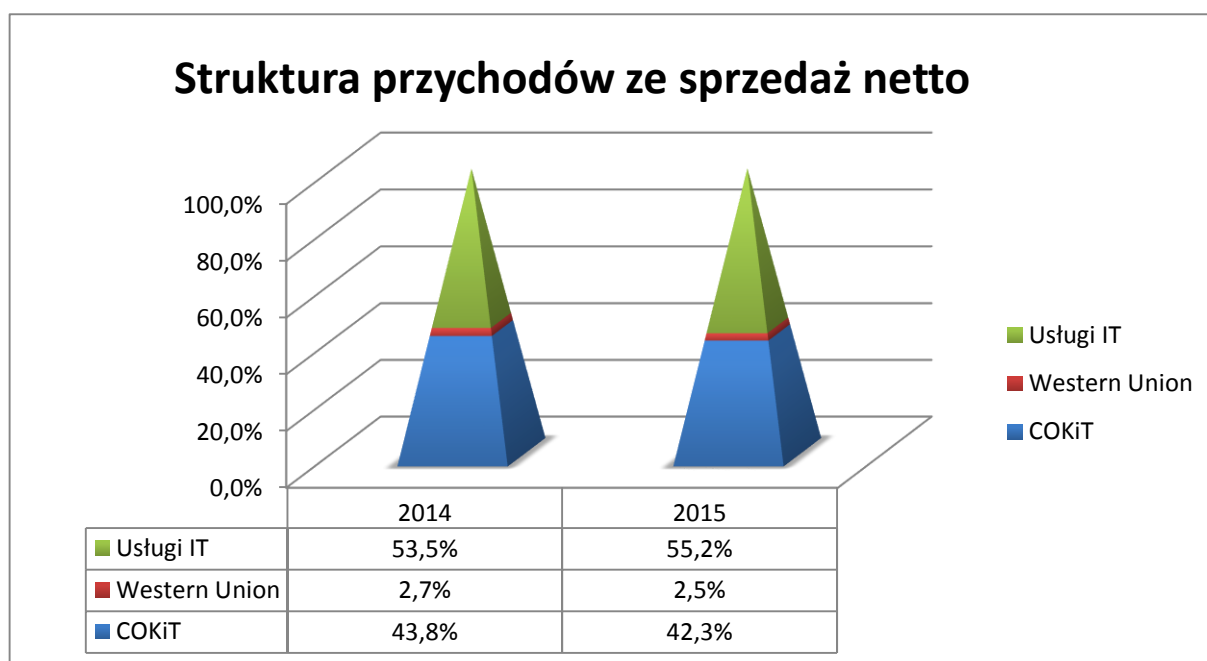
9. Informacje o nabyciu udziałów (akcji) własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia.

W ramach prowadzonego od grudnia 2014 roku programu skupu akcji, Spółka w 2015 roku dokonała zakupu 20 834 akcji po średnim kursie 1,65 zł. Na dzień publikacji niniejszego raportu Emitent posiada łącznie 32 789 akcji własnych, co uprawnia do 32 789 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 0,03353 % udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

II. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

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

Głównymi źródłami przychodów w 2015 roku, analogicznie do poprzedniego roku, były przychody związane ze świadczeniem usług IT oraz przychody z działalności kartowo-bankomatowej.



Usługi IT

Emitent jest dostawcą kompleksowych rozwiązań IT głównie dla instytucji finansowych działających na podstawie Ustawy o Spółdzielczych Kasach Oszczędnościowo Kredytowych. W ramach tej działalności, Spółka specjalizuje się w wytwarzaniu oprogramowania oraz świadczy profesjonalne usługi outsourcingowe infrastruktury i służb terenowych IT. Dostarcza również nowoczesne technologie i sprzęt IT dla podmiotów systemu SKOK.

Wartość wygenerowanych przez Spółkę w 2015 roku przychodów z działalności w obszarze usług IT wyniosła 54 773 tys. zł i w porównaniu do roku 2014 obniżyła się o 6,5% (2014 rok: 58 603 tys. zł). Udział usług IT w przychodach ze sprzedaży wzrósł z 53,5% w 2014 roku do 55,2% w 2015 roku.

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

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

Działalność kartowo-bankomatowa przyniosła Spółce w roku 2015 przychody w wysokości 41 908 tys. zł, tj. o 12,7% mniej względem 2014 roku. Udział ww. działalności w przychodach ze sprzedaży obniżył się z 43,8% w 2014 roku do 42,3% w 2015 roku.

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

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

Przychody w 2015 roku zmniejszyły się o 504 tys. zł (spadek o 17,0%) względem 2014 roku i wyniosły 2 458 tys. zł. Przychody z tytułu przekazów Western Union stanowiły w 2015 roku 2,5%

łączonej wartości przychodów ze sprzedaży i w porównaniu do roku 2014 udział ten obniżył się o 0,2 pp.

Wyniki segmentów w 2015 roku w poszczególnych liniach biznesowych przedstawiały się następująco (w tys. zł):

Segmenty branżowe	COKiT	Western Union	usługi IT	Razem
Przychody ogółem	41 908	2 458	54 773	99 139
1. Sprzedaż na zewnątrz	41 908	2 458	54 773	99 139
Koszty ogółem	40 825	1 509	48 945	91 279
1. Koszty na zewnątrz	40 825	1 509	48 945	91 279
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 083	949	5 828	7 860

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

W 2015 roku cała sprzedaż realizowana była na rynku krajowym.

Odbiorcami usług w 2015 roku, których udział stanowi co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży byli:

- SKOK Stefczyka, którego udział w sprzedaży wyniósł 30%. Podstawą świadczenia usług jest Umowa uczestnictwa w sieci bankomatów z dnia 24 września 2007 roku oraz Umowa outsourcingu usług IT i umowa najmu sprzętu z dnia 1 lutego 2011 roku;
- Krajowa Spółdzielcza Kasa Oszczędnościowo-Kredytowa, której udział w sprzedaży wyniósł 15%. Podstawą świadczenia usług jest Umowa współpracy w zakresie wydawania i obsługi kart dla członków SKOK z dnia 11 lipca 2007 roku.
- Stefczyk Finanse Towarzystwo Zarządzające SKOK Sp. z o.o. S.K.A., którego udział w sprzedaży wyniósł 12%. Podstawą świadczenia usług jest Umowa outsourcingu usług IT z dnia 26 września 2012 roku, Umowa dzierżawy z dnia 1 października 2012 roku oraz Umowa ramowa outsourcingu usług Contact Center z dnia 2 stycznia 2013 roku.

Powiązania ww. odbiorców z Emitentem zostały opisane w punkcie I.2.

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

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

- W dniu 26 lutego 2015 roku podpisano z Bankiem Zachodnim WBK S.A. aneks do Umowy kredytowej (o zawarciu umowy kredytowej Spółka informowała w RB 18/2014 z dnia 10 października 2014 roku), na kredyt obrotowy rewolwingowy (odnawialny) (dalej: „Aneks”). Na podstawie niniejszego Aneksu przedłużono termin kredytu (w

wysokości nie przekraczającej 100 000 tys. zł [słownie: sto milionów złotych], w celu finansowania załadunku gotówki do bankomatów obsługiwanych przez Spółkę) do dnia 31 maja 2015 roku (RB 13/2015 z dnia 26 lutego 2015 roku). Następnie aneksem do ww. umowy w dniu:

- 29 maja 2015 termin kredytu przedłużono do dnia 17 lipca 2015 roku (RB 44/2015 z dnia 29 maja 2015 roku);

- 16 lipca 2015 roku termin kredytu przedłużono do 31 lipca 2015 roku (RB 46/2015 z dnia 16 lipca 2015 roku);

- 31 lipca 2015 roku termin kredytu ostatecznie przedłużono do 14 sierpnia 2015 roku (RB 48/2015 z dnia 31 lipca 2015 roku) i został on terminowo spłacony.

- W dniu 30 lipca 2015 roku Emitent podpisał z Bankiem Zachodnim BZ WBK S.A. Umowę o współpracy w zakresie obsługi gotówkowej Aplitt S.A. (dalej: „Umowa”).

Na podstawie niniejszej Umowy BZ WBK świadczy usługi polegające na udostępnieniu środków pieniężnych i obsługi gotówki do kwoty 150 000 tys. zł (słownie: sto pięćdziesiąt milionów złotych).

Nowa umowa zastąpiła dotychczasowy model zasilania bankomatów, który funkcjonował w oparciu o środki pieniężne pozyskane z BZ WBK w postaci kredytu obrotowego rewalwingowego (odnawialnego) w rachunku kredytowym (RB 47/2015 z dnia 30 lipca 2015 roku).

Umowa została zawarta na okres 3 miesięcy tj. do dnia 31 października 2015 roku. Następnie aneksem do ww. umowy w dniu:

- 30 października 2015 przedłużono termin umowy do dnia 30 grudnia 2015 roku łącznie;

- 29 grudnia 2015 roku przedłużeniu uległ okres trwania umowy, w ten sposób, że umowa zawarta została na czas nieokreślony. Ponadto Bank jest uprawniony do rozwiązania umowy z zachowaniem sześciomiesięcznego okresu wypowiedzenia.

Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.

Ponadto, w 2015 roku Spółka nie zawarła umów ubezpieczenia, współpracy oraz kooperacji, które miałyby istotne znaczenie dla działalności Spółki.

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

W 2015 roku nie miały miejsca żadne transakcje zawarte przez Spółkę z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

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

Poza opisaną w punkcie II.3 umową kredytową w 2015 roku Spółka nie zaciągała i nie wypowiadała żadnych kredytów i pożyczek.

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

Emitent nabył KWIT wyemitowane przez eCard S.A.:

- w dniu 14 stycznia 2015 roku o wartości nominalnej w wysokości 1 000 tys. zł (słownie: milion złotych), z terminem wykupu 30 czerwca 2015 roku. W dniu 30 czerwca 2015 roku nastąpiło rolowanie KWIT wyemitowanych w dniu 14 stycznia 2015 roku, z terminem wykupu 30 września 2015 roku. Wykup nastąpił w terminie.

- w dniu 29 kwietnia 2015 roku o wartości nominalnej w wysokości 3 000 tys. zł (słownie: trzy miliony złotych), z terminem wykupu 31 lipca 2015 roku. W dniu 31 lipca 2015 roku nastąpiło rolowanie KWIT wyemitowanych w dniu 29 kwietnia 2015 roku, z terminem wykupu 29 kwietnia 2016 roku;

- w dniu 31 grudnia 2015 roku rolowanie KWIT wyemitowanych w dniu 28 listopada 2014 roku, z terminem wykupu 31 marca 2016 roku o wartości nominalnej w wysokości 1 500 tys. zł (słownie: milion pięćset tysięcy złotych).

Celem emisji było sfinansowanie potrzeb eCard S.A. w zakresie kapitału obrotowego.

Na dzień publikacji raportu należności z tytułu KWIT wynoszą łącznie 5 500 tys. zł, z terminem wykupu:

- 31 marca 2016 (1 500 tys. zł),
- 29 kwietnia 2016 (3 000 tys. zł),
- 30 września 2016 (1 000 tys. zł).

7. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.

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

Prezentowane w punkcie III.10 wskaźniki ogólnego zadłużenia i zadłużenia kapitałów własnych wskazują, że nie występują żadne zagrożenia związane z utrzymaniem płynności finansowej i wypłacalności w dłuższym okresie:

- aktywa trwałe mają pełne pokrycie w kapitale stałym Spółki,
- udział kapitału własnego w kapitale stałym (kapitał własny, zobowiązania długoterminowe oraz rezerwy na zobowiązania) wynosi 94%,

▪ wskaźniki płynności finansowej wskazują, że w Spółce nie występują problemy z bieżącym regulowaniem zobowiązań: najbardziej płynne aktywa – inwestycje krótkoterminowe – stanowią prawie 200% wartości zobowiązań krótkoterminowych.

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

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

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

W 2015 roku Spółka nie dokonywała emisji papierów wartościowych.

Na dzień publikacji raportu zadłużenie z tytułu KWIT wynosi łącznie 18 000 tys. zł, z terminem wykupu:

- 13 października 2016 (3 000 tys. zł),
- 13 października 2017 (5 000 tys. zł),
- 12 października 2018 (5 000 tys. zł),
- 11 października 2019 (5 000 tys. zł).

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

Emitent nie publikował prognoz na 2015 rok.

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

Wygenerowana wartość przychodów ze sprzedaży wyniosła 99 139 tys. zł i była o 9,5% niższa względem roku ubiegłego. Poniesione koszty działalności operacyjnej wyniosły 102 950 tys. zł i były niższe o 3,0% w porównaniu do 2014 roku, w tym:

- koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów: 91 279 tys. zł (spadek o 2,0%);
- koszty ogólnego zarządu: 11 183 tys. zł (spadek o 9,4%);
- koszty sprzedaży: 488 tys. zł (spadek o 27,6%).

Strata ze sprzedaży za rok bieżący wyniosła 3 811 tys. zł wobec zysku ze sprzedaży w 2014 roku w kwocie 3 408 tys. zł.

Po uwzględnieniu wyniku na pozostałej działalności operacyjnej, salda na działalności finansowej oraz obciążeń wyniku finansowego brutto, Spółka zamknęła rok 2015 zyskiem netto na poziomie 3 687 tys. zł, co w relacji do 2014 roku, oznacza spadek o 53,9%.

Głównymi przyczynami spadku przychodów i zyskowności, widocznymi w 2015 roku, są m.in.:

- zmniejszona transakcyjność w bankomatach Global Cash i eCard związana z realizacją programu relokacji bankomatów oraz zmianą modelu zasileń;
- realizacja programów rabatowych oraz renegocjacja cen i zakresu usług Emitenta, dokonana w wyniku przeglądów umów outsourcingowych dokonanych przez kluczowych odbiorców usług w ramach wdrażanych przez nich programów oszczędnościowych.

Główne perspektywy rozwoju działalności Emitenta są związane z:

- rozwojem usług związanych z dostarczaniem kompleksowych rozwiązań w zakresie infrastruktury informatycznej;
- pozyskiwaniem nowych odbiorców świadczonych usług w zakresie autoryzacji, rozliczania transakcji oraz usług teleinformatycznych.

W perspektywie najbliższego roku Zarząd Spółki będzie koncentrował się na działaniach zmierzających do zwiększenia stopnia wykorzystania potencjału Spółki, poprzez wdrażanie nowych produktów i pozyskiwanie nowych odbiorców na rynku krajowym oraz rynku zagranicznym.

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

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

III. POZOSTAŁE INFORMACJE

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

ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ

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

a. Ryzyka związane z obecną i przyszłą działalnością Spółki:

- ryzyko związane z dostawcami – współpraca Spółki z dostawcami, m.in. oprogramowania, łączy telekomunikacyjnych oraz firmami obsługującymi bankomaty, obarczona jest ryzykiem związanym m.in. z potencjalną awaryjnością infrastruktury sprzętowej oraz oprogramowania. Zaistnienie niektórych z nich może doprowadzić do utrudnienia korzystania z usług oferowanych przez Spółkę. W tym celu Spółka dokonała i dokonuje wyboru renomowanych dostawców i poddostawców sprzętu oraz oprogramowania wykorzystywanego do prowadzonej działalności. Zawarte z nimi

restrykcyjne umowy na świadczenie usług serwisowych, zapewniają bezpieczeństwo i ciągłość funkcjonowania systemu;

- ryzyko zagrożenia bezpieczeństwa systemów informatycznych – działalność Spółki narażona jest na zdarzenia losowe bez udziału człowieka, np. uszkodzenia sprzętu, przerwy w zasilaniu, pożary, zalanie wodą, oraz na zdarzenia z udziałem ludzi, np. nieuprawniony dostęp do danych, które to zdarzenia mogą zakłócić bezpieczeństwo systemu oraz jego sprawne funkcjonowanie. Spółka dokłada wszelkich starań, aby wszystkie dokonywane transakcje odbywały się z zachowaniem reguł bezpieczeństwa oraz z zachowaniem poufności danych klientów i użytkowników;
- ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników – kompetencje zatrudnionych specjalistów mają znaczący wpływ na działalność Spółki. Emitent minimalizuje poziom tego ryzyka poprzez aktywną politykę personalną w zakresie systemu wynagradzania, systematycznych szkoleń oraz awansu zawodowego.

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

- ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w kraju – istnieje ryzyko, iż w przypadku pogorszenia się sytuacji gospodarczej w Polsce i spadku popytu konsumpcyjnego, dynamika rozwoju Spółki może ulec spowolnieniu. Zarząd Spółki na bieżąco analizuje sytuację makroekonomiczną, dostosowując plan działalności do wymagań otoczenia rynkowego, prawnego i ekonomicznego.
- ryzyko związane ze zmianą kursu walut – Spółka dokonuje rozliczeń niektórych transakcji w walutach obcych (USD i EUR). Wahania kursów wpływają głównie na wartość przychodów realizowanych z tytułu świadczenia usług przekazów pieniężnych oraz na wartość tych nakładów inwestycyjnych, których podstawą rozliczenia są waluty obce.

Celem zminimalizowania ryzyka kursowego pracownicy odpowiedzialni za transakcje przewalutowań na bieżąco monitorują w systemie finansowo-księgowym stany walut obcych będących w posiadaniu Spółki i dokonują porównania kursu nabycia walut z aktualnie dostępnymi na rynku kursami, po jakich mogą być zawarte transakcje sprzedaży. Dodatkowo na bieżąco analizowane są również bieżące potrzeby Spółki w zakresie ilości walut obcych niezbędnych do rozliczeń z Klientami.

- ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych – zmiany przepisów prawa podatkowego, a także regulacji odnoszących się do sektora bankowego oraz usług płatniczych i finansowych oraz rynku papierów wartościowych, mogą powodować wzrost kosztów działalności Spółki, zmniejszenie marż operacyjnych i obniżenie rentowności. Podobnie mogą oddziaływać czynniki ryzyka związane z regulacjami międzynarodowych organizacji płatniczych (Visa i MasterCard). Zespół Rozliczeń Kartowych oraz Dział Analizy Finansowej na bieżąco analizuje koszty obsługi poszczególnych obszarów działalności oraz wpływ regulacji dotyczących marż. Zespół prawny na bieżąco analizuje otoczenie prawne spółki zapewniając utrzymanie właściwych podstaw prawnych funkcjonowania przedsiębiorstwa.
- ryzyko związane ze zmianą sytuacji Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych – istnieje ryzyko, iż w przypadku pogorszenia się sytuacji na rynku SKOK, może nastąpić zmniejszenie zapotrzebowania na usługi świadczone przez Emitenta. Celem zminimalizowania tego ryzyka, Zarząd Spółki modyfikuje portfel produktowy do zmienionych potrzeb SKOK. Dodatkowo, Zarząd Emitenta koncentruje swoje działania na rozwijaniu usług możliwych do zaoferowania na rynku zewnętrznym.

- ryzyko konkurencji – Istnieje ryzyko utraty przez Spółkę swojej pozycji rynkowej, w wyniku rozpoczęcia na polskim rynku działalności przez inne podmioty, świadczące usługi w tych samych obszarach, w jakich prowadzi działalność Spółka. Korzystając z najnowszych badań, raportów i danych rynkowych, Dział sprzedaży na bieżąco analizuje pozycję rynkową spółki, wykaz dostawców prowadzących działalność konkurencyjną wobec Spółki, weryfikuje konkurencyjność własnych ofert oraz trybów dystrybucji i promocji usług, prowadzi działalność anti-churn i specjalne rozwiązania indywidualne dedykowane Odbiorcom.
 - ryzyko związane ze zmianą stóp procentowych – w związku z korzystaniem z kapitałów obcych, Emitent jest narażony na ryzyko zmiany stóp procentowych. Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych polega na bieżącym monitorowaniu sytuacji rynkowej. W okresie sprawozdawczym, jak i w okresie porównywalnym Spółka nie stosowała instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem stopy procentowej.
- 2. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.**

CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE

Rynek spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych

Według stanu na koniec września 2015 roku Spółdzielcze Kasy Oszczędnościowo-Kredytowe w Polsce zrzeszają blisko 2,1 mln członków i dysponują ok. 1,5 tys. placówek. Łączna wartość depozytów przekracza 12,3 mld zł, a wartość udzielonych pożyczek 8,1 mld zł. W relacji do stanu na koniec 2014 roku liczba członków zmniejszyła się o 4,1%, wartość depozytów obniżyła się o 230 mln zł (spadek o 1,8%) a wartość pożyczek była niższa o 12,3%.

Przyczyn zahamowania dotychczasowej dynamiki wzrostu można między innymi upatrywać w następujących czynnikach:

- ogłoszenie upadłości przez Sąd - SKOK Wołomin,
- przejęcie Kasy przez Bank – SKOK Wesola,
- wprowadzenie zarządów komisarycznych w niektórych Kasach,
- realizacji programów naprawczych w niektórych Kasach.

Wynikiem oddziaływania powyższych elementów jest zmniejszenie zapotrzebowania na usługi oferowane przez Emitenta.

Spółdzielcze kasy oszczędnościowo-kredytowe w latach 2001-2015:

Rok	Liczba Placówek	Liczba Członków (W MLN.)	Depozyty (W MLD. ZŁ)	Pożyczki (W MLD. ZŁ)
2001	680	0,52	1,56	1,24
2002	923	0,70	2,25	1,66
2003	1 285	0,92	3,11	2,21
2004	1 461	1,17	3,94	2,86
2005	1 553	1,40	4,99	3,50
2006	1 589	1,56	5,55	4,05
2007	1 663	1,67	6,71	5,15
2008	1 757	1,86	8,60	6,93
2009	1 801	2,03	10,84	8,41
2010	1 851	2,18	13,03	9,79
2011	1 934	2,32	14,52	10,91
2012	1 987	2,59	15,49	11,09
2013	1 892	2,66	17,43	12,04
2014	1 576	2,17	12,56	9,21
do IX.2015*	1 456	2,08	12,33	8,08

*Dane nie uwzględniają jednej kasy, względem której ogłoszono upadłość

Źródło: www.skok.pl

Rynek kart płatniczych (na podstawie danych NBP)

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

Na koniec III kwartału 2015 roku liczba kart płatniczych w Polsce wyniosła ponad 34, 7 mln sztuk co oznacza spadek o 3,9% w relacji do roku poprzedniego. Pod względem sposobu realizowania płatności kartami struktura kart kształtowała się następująco: karty debetowe stanowiły 76,4%, karty obciążeniowe 0,7%, karty kredytowe 16,9% , a karty przedpłacone 6,0% wszystkich wydanych kart płatniczych.

W okresie 3 kwartałów 2015 roku kartami płatniczymi zrealizowano 2 413 mln transakcji (wzrost o 26,0% względem analogicznego okresu 2014 roku), o wartości 374,5 mld zł (wzrost o 9,7% względem 3 kwartałów 2014 roku).

W zakresie liczby akceptantów terminali POS zanotowano wzrost względem roku 2014. Na koniec września 2015 roku było blisko 183 tys. akceptantów, przy 160 tys. na koniec 2014 roku. Liczba punktów handlowo-usługowych obsługujących płatności za pomocą terminali POS osiągnęła poziom prawie 344 tys. W okresie od I do IX 2015 roku dokonano 1 850 mld transakcji. Łączna wartość transakcji to 133 mld zł. Średnia wartość transakcji w terminalu POS w tym okresie wyniosła 72 zł.

Na koniec września 2015 roku liczba bankomatów wyniosła w Polsce 21,6 tys. sztuk, wzrost liczby bankomatów o 1 116 urządzeń w stosunku do 2014 roku (o 5,4%). W okresie od I do

IX 2015 roku w bankomatach zrealizowano 587 mln transakcji, o łącznej wartości 258 mld zł. W stosunku do analogicznego okresu w 2014 rok powyższe dane oznaczają utrzymanie się liczby transakcji bankomatowych na zbliżonym poziomie. Średnia wartość transakcji dokonywanych w bankomatach w okresie 3 kwartałów 2015 roku wyniosła 438 zł.

CZYNNIKI WEWNĘTRZNE

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

PERSPEKTYWY ROZWOJU

Perspektywy rozwoju zostały opisane w punkcie II.11.

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

W 2015 roku Spółka nie miała ważniejszych osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju.

4. Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego.

Ze względu na charakter prowadzonej działalności, w stosunku do Spółki nie wydano w roku 2015 żadnych decyzji w przedmiocie ochrony środowiska. Spółka nie jest także zobowiązana do uzyskania żadnych zgód ani zezwoleń związanych z ochroną środowiska. Działalność Spółki nie ma wpływu na środowisko naturalne.

5. Informacje dotyczące zatrudnienia.

W 2015 roku podpisano umowy z 45 osobami i rozwiązano umowy z 86 osobami. Stan zatrudnienia na koniec 2015 wyniósł 496 osób. Na dzień publikacji raportu w Spółce zatrudnionych jest 489 osób, w tym w oddziale Spółki – Aplitt S.A. – Oddział w Sopocie – 348 osób.

6. Informacje o:

a) dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa,

b) wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

- badanie rocznego sprawozdania finansowego,
- inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego,
- usługi doradztwa podatkowego,
- pozostałe usługi.

W dniu 10 kwietnia 2015 roku Emitent zawarł umowę z Zespołem Ekspertów Finansowych „Auditor” Spółka z o.o. na dokonanie przeglądów jednostkowych sprawozdań finansowych Emitenta za I półrocza lat 2015-2017 oraz przeprowadzenie badań jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki za lata 2015-2017. Umowa została zawarta na czas realizacji przedmiotu umowy.

Informacje zamieszczone w tabeli dotyczą 2014 i 2015 roku (w zł z VAT).

	Auditor 2014 r.	Auditor 2015 r.
badanie rocznego sprawozdania finansowego	24 600	24 600
inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	24 600	24 600
usługi doradztwa podatkowego	51 660	51 660
pozostałe usługi	0	0

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

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

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

8.1 Wypłata dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 28.04.2015 r. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy. Cały wypracowany zysk netto Spółki za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. w kwocie 8 006 168,50 zł postanowiono przeznaczyć na wypłatę dywidendy za rok 2014.

Wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy Spółki w kwocie 9.539.419,36 zł, co daje 0,04 zł na każdą akcję zwykłą, z wyłączeniem akcji własnych posiadanych przez Spółkę oraz 0,06 zł na każdą akcję uprzywilejowaną, postanowiono sfinansować z następujących źródeł:

a) kwota 8.006.168,50 zł z zysku netto wypracowanego w roku 2014,

b) kwota do maksymalnej wysokości 1.533.250,86 zł z kapitału rezerwowego, przeznaczonego na wypłatę dywidendy.

W dywidendzie uczestniczyło 191.579.045 akcji Spółki, w tym 97.766.167 akcji zwykłych, z wyłączeniem akcji własnych posiadanych przez Spółkę i 93.812.878 akcji pozbawionych prawa głosu (akcji niemych), uprzywilejowanych co do dywidendy.

Dniem ustalenia prawa do dywidendy był 28.07.2015 r., a dniem wypłaty dywidendy był 18.08.2015 r.

8.2 Utworzenie odpisu na akcje Towarzystwa Zarządzającego Sp. z o.o SKA

Emitent dokonał wyceny wartości posiadanych akcji Towarzystwa Zarządzającego SKOK Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna. Wycena dokonana została na dzień 31.12.2015 r. w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) wynikających z prognozy przychodów, kosztów i wyników z uwzględnieniem sytuacji rynkowej wycenianej Spółki. W wyniku przeprowadzonego testu na dzień 31.12.2015 r. Spółka dokonała okresowego odpisu aktualizującego wartość akcji. Odpis aktualizujący w wysokości 64 876 tys. zł został ujęty w bilansie w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny (szerzej opisane w Sprawozdaniu finansowym Spółki w Nocie 4). O dokonaniu odpisów Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 1/2016 z 19.01.2016 r.

8.3 Program skupu akcji

Program skupu akcji został opisany w pkt. I.9

8.4 Zmiana firmy Spółki

W dniu 16 grudnia 2015 roku Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował zmiany Statutu Spółki, uchwalonych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30 listopada 2015 roku, o których Spółka informowała raportem bieżącym nr 52/2015 z dnia 30 listopada 2015 r.

W wyniku zmiany Statutu Spółki, dotychczasowa firma Spółki w brzmieniu „Towarzystwo Finansowe Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych Spółka Akcyjna” uległa zmianie na „Aplitt Spółka Akcyjna”.

9. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:

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

Ryzyka zostały opisane w punkcie III.1 niniejszego Sprawozdania.

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

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

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

Podstawowe wskaźniki finansowe zostały zaprezentowane w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	2014	2015
Rentowność/Deficytowość sprzedaży operacyjnej	3,97%	-3,21%
Rentowność sprzedaży netto	7,31%	3,72%
Rentowność aktywów	1,61%	1,17%
Rentowność kapitałów własnych	2,28%	1,31%
Wskaźnik płynności bieżący (krotność)	1,25	2,98
Wskaźnik szybki (krotność)	1,24	2,93
Wskaźnik natychmiastowy (krotność)	1,04	1,97
Pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym (krotność)	1,09	1,12
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	29%	11%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych (krotność)	0,42	0,12
Udział kapitału własnego w kapitale stałym	94%	99%

Przedstawione w powyższej tabeli wskaźniki wyliczone zostały według następujących formuł:

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

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

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

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

W roku 2015 nie toczyły się z udziałem Emitenta żadne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe lub arbitrażowe, których pojedyncza bądź łączna wartość przekroczyłaby 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

.....
Cezary Godziuk – Członek Zarządu

.....
Marcin Golas – Członek Zarządu

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

.....
Tomasz Krasieński – Członek Zarządu