



**DEPEND S.A.**

**RAPORT za III kwartał 2013 r.**

**01 lipca 2013 r. – 30 września 2013 r.**

## Spis treści

1.1. Dane Spółki .....	3
1.2. Zarząd.....	3
1.3. Rada Nadzorcza.....	3
1.4. Akcjonariat .....	4
2. Wybrane dane finansowe za III kwartał 2013 r. ....	4
3. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....	6
4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz .....	6
5. Informacje na temat aktywności podejmowanej przez Zarząd .....	6
7. Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej.....	7
8. Osoby zatrudnione w spółce .....	7

## 1.1. Dane Spółki

Firma:	<b>Depend S.A.</b>
Forma prawna:	<b>Spółka Akcyjna</b>
Kraj siedziby:	<b>Polska</b>
Siedziba:	<b>Warszawa</b>
Adres:	<b>ul. Duchnicka 3, 01-796 Warszawa</b>
tel./fax:	<b>+48 22 300 04 30 / +48 22 300 04 78</b>
Internet	<a href="http://www.depend.pl"><u>www.depend.pl</u></a>
e-mail:	<a href="mailto:biuro@depend.pl"><u>biuro@depend.pl</u></a>
KRS:	<b>0000362199</b>
REGON:	<b>141766158</b>
NIP:	<b>525-245-16-21</b>

## 1.2. Zarząd

1. Henryk Kluba – Prezes Zarządu

## 1.3. Rada Nadzorcza

1. Dorota Kamińska - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
2. Dorota Kukolewska - Vice-przewodnicząca Rady Nadzorczej
3. Anna Koncewicz - Członek Rady Nadzorczej
4. Rafał Gorczyca - Członek Rady Nadzorczej
5. Mirosław Kluba - Członek Rady Nadzorczej

## 1.4. Akcjonariat

Struktura akcjonariatu Emitenta przedstawia się następująco

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Bolesław Kukolewski	3 750 000	375 000 PLN	32,65%	32,65%
Platinum Finance S.A.	965 000	96 500 PLN	8,40%	8,40%
Platinum Capital Private Equity Fund S.A.	705 000	70 500 PLN	6,14%	6,14%
Pozostali	6 065 000	606 500 PLN	52,81%	52,81%
Suma	11 485 000	1 148 500 PLN	100%	100%

## 2. Wybrane dane finansowe za III kwartał 2013 r.

POZYCJE	III KW 2012 zmiana	III KW 2013 zmiana	Stan na 30.09.2012	Stan na 30.09.2013
<b>Przychody netto ze sprzedaży , w tym:</b>	<b>99 000,00</b>	<b>223,13</b>	<b>149 543,33</b>	<b>223,13</b>
I - Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II - Zmiana stanu produktów	99 000,00	223,13	149 100,00	223,13
III - Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	443,33	0,00
IV - Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Koszty działalności operacyjnej, tym:</b>	<b>113 084,56</b>	<b>10 167,90</b>	<b>759 205,93</b>	<b>73 973,18</b>
I - Amortyzacja	39 181,26	0,00	<b>117 543,78</b>	12 593,75
II - Zużycie materiałów i energii	497,80	0,00	2 048,39	1 924,42
III - Usługi obce	31 049,65	9 019,35	518 972,92	57 431,51
IV - Podatki i opłaty	642,85	508,55	2 253,14	508,55
V - Wynagrodzenia	-73 026,00	0,00	0,00	0,00
VI - Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	109 539,00	0,00	109 539,00	0,00
VII - Pozostałe koszty rodzajowe	-3 648,70	640,00	0,00	1 514,95
VIII - Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 848,70	0,00	8 848,70	0,00
<b>Zysk/strata ze sprzedaży</b>	<b>-14 084,56</b>	<b>-9 944,77</b>	<b>-609 662,60</b>	<b>-73 750,05</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne, w tym:</b>	<b>-2,50</b>	<b>0,34</b>	<b>1,88</b>	<b>0,94</b>
I - Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II - Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III - Inne przychody operacyjne	-2,50	0,34	1,88	0,94
<b>Pozostałe koszty operacyjne, w tym:</b>	<b>1,31</b>	<b>0,26</b>	<b>73 894,60</b>	<b>39 467,82</b>
I - Strata ze zbycia niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

aktywów trwałych				
II - Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III - Inne koszty operacyjne	1,31	0,26	73 894,60	39 467,82
<b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 353 022,27</b>	<b>-9 944,69</b>	<b>-683 555,32</b>	<b>-113 216,93</b>
<b>Przychody finansowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 630,85</b>	<b>0,00</b>
I - Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II - odsetki	0,00	0,00	1 570,85	0,00
III - Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV - Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V - Inne	0,00	0,00	60,00	0,00
<b>Koszty finansowe, w tym:</b>	<b>-16 771,50</b>	<b>0,00</b>	<b>15 663,68</b>	<b>10 122,11</b>
I - Odsetki	-16 771,50	0,00	0,00	10 122,11
II - Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III - Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV - Inne	0,00	0,00	15 663,68	0,00
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>-14 089,36</b>	<b>-9 944,69</b>	<b>-714 360,64</b>	<b>-123 339,04</b>
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>-14 089,36</b>	<b>-9 944,69</b>	<b>-714 360,64</b>	<b>-123 339,04</b>
<b>Aktywa trwale, w tym:</b>	<b>-39 181,26</b>	<b>151 750,00</b>	<b>164 461,28</b>	<b>384 645,00</b>
I - Wartości niematerialne i prawne	-37 781,25	0,00	53 375,00	3 000,00
II - Rzeczowe aktywa trwale	-1 400,01	151 750,00	20 533,28	151 750,00
III - Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV - Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	90 553,00	229 895,00
<b>Aktywa obrotowe, w tym:</b>	<b>48 597,88</b>	<b>-156 272,19</b>	<b>1 847 146,54</b>	<b>1 551 311,52</b>
I - Zapasy	0,00	0,00	76 743,27	76 743,27
II - Należności krótkoterminowe	-148,21	1 484,10	475 311,88	470 865,01
III - Inwestycje krótkoterminowe	18 646,09	-157 979,42	1 262 111,98	1 002 945,11
IV - Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30 100,00	223,13	32 979,41	758,13
<b>Kapitał własny, w tym:</b>	<b>-14 089,36</b>	<b>-9 944,05</b>	<b>1 819 073,62</b>	<b>1 721 586,74</b>
I - Kapitał podstawowy	0,00	0,00	1 148 500,00	1 148 500,00
II - Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
III - Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV - Kapitał zapasowy	0,00	0,00	1 786 691,36	1 755 611,36
V - Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
VI - Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VII - Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	-401 757,10	-1 059 186,22
VIII - Zysk (strata) netto	-14 089,36	-9 944,05	-714 360,64	-123 338,40
IX - Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:</b>	<b>23 505,98</b>	<b>5 422,20</b>	<b>337 534,20</b>	<b>214 369,78</b>
I - Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00
II - Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III - Zobowiązania krótkoterminowe	23 505,98	5 422,20	269 418,75	186 904,74
IV - Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	68 115,45	27 465,04

### **3. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

Komentarz Zarządu co do czynników i zdarzeń związanych z zanotowanym wynikiem finansowym nie różni się do tego, który publikowany był za ubiegły kwartał.

Wyniki finansowe, które Emitent osiągnął w III kwartale 2013 roku są mało zadowalające. Takiej sytuacji należało się spodziewać, jako że nowy projekt nie został jeszcze wdrożony. Sytuacja ulegnie zdecydowanej poprawie po wdrożeniu nowego projektu. Obroty wykazują zerową dynamikę, co w opinii Zarządu jest czynnikiem spodziewanym, mając na względzie zaawansowany etap, lecz jeszcze nie zakończenie prac wdrożeniowych dotyczących nowego projektu. Strata na działalności operacyjnej była wartością spodziewaną ze względu na wspomniany wyżej etap wdrożeniowy dotyczący nowego projektu. Biorąc jednak pod uwagę jakość i przewidywania dotyczące czynników ekonomicznych nowego projektu, strata ta jest pomijalna w świetle projekcji ekonomicznych nowego projektu.

### **4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz .**

Emitent nie publikował prognoz na 2013 rok.

### **5. Informacje na temat aktywności podejmowanej przez Zarząd**

Głównym nastawieniem Zarządu w III kwartale 2013 roku było kontynuowanie prac związanych z planowanym do wdrożenia nowym projektem – zarządzanie nieruchomościami komercyjnymi.

Do zadań szczegółowych, realizowanych przez firmę w III kwartale 2013 r., należały:

- A. Kontynuowanie projektu Wojna Północ – Południe. Jako że projekt prowadzony jest z sukcesem od pewnego czasu, wprowadzone zostały odświeżające zmiany mające na celu zwiększenie jego atrakcyjności, tak dla uczestników, jak i dla publiczności, a co za tym idzie, poziomu opłacalności jego realizacji. Ze szczegółami nowej – odświeżonej formuły można zapoznać się na stronie: [www.wojnapp.pl](http://www.wojnapp.pl)

- B. Prowadzenie prac nad zagospodarowaniem nabytego w 2011 r. projektu Rage-Race. Projekt, po analizie jego formuły wymaga głębokich korekt i nie był zrealizowany w 2012 roku. Spółka uznała, że aktualnie szanse realizacji projektu w 2013 r. są znikome, ze względu na znaczne ryzyko reaktywowania projektu. Zarząd pracował nad oceną szans wykorzystania brandu projektu do innych przedsięwzięć handlowych i promocyjnych
- C. Depend S.A. nie zaniedbywała również istniejących, a będących w jej posiadaniu, specjalistycznych portali społecznościowych, grupujących szerokie rzesze hobbystów oddanych szeroko rozumianej motoryzacji. Portale te to: [www.spoiler.com.pl](http://www.spoiler.com.pl), [www.twojafura.pl](http://www.twojafura.pl) i [www.4tuning.com.pl](http://www.4tuning.com.pl) Były one w III kwartale 2013 r. na bieżąco starannie administrowane.

W okresie objętym raportem Zarząd Spółki prowadził nadal intensywne prace mające na celu wdrożenie nowego projektu – zarządzanie nieruchomościami komercyjnymi. Procedowanie w sprawie finansowania projektu prowadzone jest przez Prometheus Capital Group z Nowego Jorku a nadzorowane jest przez AITI Holdings Ltd. z Londynu. Zarząd Spółki jest na bieżąco informowany o wykonywanych czynnościach i postępie prac. Znaczące informacje publikowane są w formie raportów bieżących. Zadaniem Zarządu w sprawozdawanym okresie było prowadzenie prac mających na celu zbudowanie portfolio nieruchomości planowanych do zakupu. Czynności te były wykonywane i będą wykonywane nadal tak, by zbudować portfolio o prognozowanych najlepszych wynikach ekonomicznych. Proces aranżacji finansowania projektu wkroczył w finalną fazę co wymagało intensywnego zaangażowania Zarządu Spółki tak we współdziałanie z aranżerem, jak i wzmożenie intensywności publikowania komunikatów bieżących. Znaczące prace zostały wykonane w kwestiach związanych z prawną oprawą aranżacji finansowania, a w szczególności z analizą opinii prawnych na temat dokumentacji kredytowej. Wymagało to znacznego zaangażowania Zarządu, lecz czynności te zostały pomyślnie zakończone.

## **7. Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej**

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

## **8. Osoby zatrudnione w spółce**

Spółka nie zatrudnia etatowych pracowników

Henryk Kluba  
Prezes Zarządu