



DEPEND S.A.

RAPORT za I kwartał 2015 r.

01 stycznia 2015 r. – 31 marca 2015 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 IV kwartał 2014 r.	4
3. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	9
4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz	9
5. Informacje na temat aktywności podejmowanej przez Zarząd	9
7. Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej.....	10
8. Osoby zatrudnione w spółce	10

1.1. Dane Spółki

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

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. Elżbieta Kluba	- 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 I kwartał 2015 r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM STAN NA I KW 2015

Wiersz	Wyszczególnienie	zmiana stanu I KW 2014	zmiana stanu I KW 2015	Dane za 31.03.2014	Dane za 31.03.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-98 894,94	0,00	1 746 030,20	1 746 030,20
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-98 894,94	0,00	1 746 030,20	1 746 030,20
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	1 148 500,00	1 148 500,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	1 148 500,00	1 148 500,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie wpłaty z tyt. Objęcia akcji serii D	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie zarejestrowanie kpitału zakładowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	0,00	1 755 611,36	1 755 611,36
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- aigo emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przesięgowania wyniku finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- koszty emisji i upublicznienia spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	0,00	1 755 611,36	1 755 611,36
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek	0,00	0,00	0,00	0,00

	okresu				
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	-1 059 186,22	-1 059 186,22
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeksięgowanie zg z uchwałą na kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-98 894,94	-1 059 186,22	-1 158 081,16
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-98 894,94	-1 059 186,22	-1 158 081,16
	a) zwiększenie (przezs Wf na 2011 na rozliczenie)	-98 894,94	98 569,37	-98 894,94	-325,57
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-98 894,94	-325,57	-1 158 081,16	-1 158 406,73
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-98 894,94	-325,57	-1 158 081,16	-1 158 406,73
8.	Wynik netto	115 173,36	1 765,61	16 278,42	1 440,04
	a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) strata netto	115 173,36	1 765,61	16 278,42	1 440,04
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	16 278,42	1 440,04	1 762 308,62	1 747 144,67
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

Rachunek Zysków i Strat

POZYCJE	I KW 2014 zmiana	I KW 2015 zmiana	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.03.2015
Przychody netto ze sprzedaży , w tym:	30 116,67	15 000,00	30 116,67	15 000,00
I - Przychody netto ze sprzedaży produktów	30 100,00	15 000,00	30 100,00	15 000,00
II - Zmiana stanu produktów	16,67	0,00	16,67	
III - Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV - Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	
Koszty działalności operacyjnej, tym:	13 838,12	13 559,96	13 838,12	13 559,96
I - Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II - Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	0,00	0,00
III - Usługi obce	13 838,12	13 371,93	13 838,12	13 371,93
IV - Podatki i opłaty	0,00	0,00	0,00	
V - Wynagrodzenia	0,00	159,09	0,00	159,09
VI - Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	28,94	0,00	28,94
VII - Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	
VIII - Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	
Zysk/strata ze sprzedaży	16 278,55	1 440,04	16 278,55	1 440,04
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	0,14	0,00	0,14	0,00
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	0,14	0,00	0,14	
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
I - Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00

II - Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III - Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	
Zysk/strata z działalności operacyjnej	16 278,55	1 440,04	16 278,55	1 440,04
Przychody finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
I - Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II - odsetki	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00
Koszty finansowe, w tym:	0,27	0,00	0,27	0,00
I - Odsetki	0,27	0,00	0,27	0,00
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	0,00	0,00
Zysk/strata brutto	16 278,42	1 440,04	16 278,42	1 440,04
Zysk/strata netto	16 278,42	1 440,04	16 278,42	1 440,04

BILANS AKTYWA				
Aktywa trwałe, w tym:	0,00	0,00	364 476,00	364 476,00
I - Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II - Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	151 750,00	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	212 726,00	212 726,00
Aktywa obrotowe, w tym:	6 500,35	14 912,13	1 408 096,12	1 427 670,00
I - Zapasy	0,00	0,00	51 743,27	31 743,27
II - Należności krótkoterminowe	-23 865,37	-1 365,98	357 205,00	370 501,51
III - Inwestycje krótkoterminowe	30 349,05	16 278,11	998 816,38	1 025 046,05
IV - Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16,67	0,00	331,47	379,17
BILANS PASYWA				
Kapitał własny, w tym:	16 278,42	1 440,04	1 762 308,62	1 747 144,67
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	1 755 611,36	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	-98 894,94	-325,57	-1 158 081,16	-1 158 406,73
VIII - Zysk (strata) netto	115 173,36	1 765,61	16 278,42	1 440,04
IX - Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	13 645,93	13 472,09	33 687,50	45 001,33
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	13 645,93	13 472,09	33 687,50	45 001,33
IV - Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda
pośrednia)

Wiersz	Wyszczególnienie	Zmiana stanu I KW 2014	Zmiana stanu I KW 2015	Dane za okres 01.01.14 - 31.03.14	Dane za okres 01.01.15 - 31.03.15
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	115 173,36	1 765,61	16 278,42	1 440,04
II.	Korekty razem	162 741,29	-28 645,44	14 070,90	14 838,07
1.	Amortyzacja	-12 593,75	0,00	0,00	0,00
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-10 121,60	-2 857,33	0,27	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-25 000,00	-20 000,00	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-89 101,77	-7 836,90	441,37	1 365,98
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	251 848,83	1 984,42	13 645,93	13 472,09
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	50 709,58	64,37	-16,67	0,00
10.	Inne korekty	-3 000,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	277 914,65	-26 879,83	30 349,32	16 278,11
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	151 750,00	0,00	0,00	0,00
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	-151 750,00	0,00	0,00	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-151 750,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	151 750,00	0,00	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Wpływy	-0,24	0,00	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	-0,24	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	-10 121,84	-2 857,33	0,27	0,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00

8.	Odsetki	-10 121,84	-2 857,33	0,27	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I +/- II)	10 121,60	2 857,33	-0,27	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III. +/- B.III. +/- C.III.)	439 786,25	-24 022,50	30 349,05	16 278,11
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: (A + B + C)	439 786,25	-24 022,50	30 349,05	16 278,11
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	-409 437,20	40 300,61	823 467,33	863 767,94
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	30 349,05	16 278,11	853 816,38	880 046,05
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Dane finansowe zawarte w raporcie kwartalnym zostały sporządzone zgodnie z zasadami stosowanymi przez Emitenta przy sporządzaniu rocznych sprawozdań finansowych, wynikającymi z ustawy o rachunkowości oraz przyjętej przez Emitenta polityki rachunkowości.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonał zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

1. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej.
2. Raport okresowy za I kwartał 2015 roku Emitenta nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.
3. W Zakładowym Planie Kont znajduje się między innymi:
 - określenie roku obrachunkowego – jest nim rok kalendarzowy,
 - wskazanie metod wyceny aktywów i pasywów oraz procedury ustalenia wyniku finansowego,
 - zmienne ceny ewidencyjne dla towarów metodą FIFO,
 - zmienne ceny sprzedaży netto identyfikowanych dla danej partii towarów,
 - rachunek zysków i strat sporządzony jest w wariantcie porównawczym,
 - amortyzacja środków trwałych jest dokonywana metodą liniową zgodnie z planem amortyzacji gdzie jest wskazana stawka i okres użytkowania.

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 I kwartale 2015 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. Mało imponujący wynik na działalności operacyjnej był wartością spodziewaną ze względu na wspomniany wyżej etap wdrożeniowy dotyczący nowego projektu.

4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz

Emitent nie publikował prognoz na 2015 rok.

5. Informacje na temat aktywności podejmowanej przez Zarząd

Głównym nastawieniem Zarządu w I kwartale 2015 roku było kontynuowanie prac związanych z planowanym do wdrożenia nowym projektem – zarządzanie nieruchomościami komercyjnymi.

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 kontynuowanie prowadzenia prac mających na celu zbudowanie i bieżącą aktualizację portfolio nieruchomości planowanych do zakupu. Czynności te były wykonywane i będą wykonywane nadal tak, by zbudować portfolio o prognozowanych najlepszych wynikach ekonomicznych. Intensywność tych prac zdecydowanie wzrosła

ponieważ proces aranżacji finansowania projektu wkroczył w finalną fazę administracyjną realizacji uruchomienia linii kredytowej, którą przeprowadza Bank of America poprzez swe ramię inwestycyjne Merrill Lynch, co wymagało intensywnego zaangażowania Zarządu Spółki we współdziałanie z aranżerem.

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