

Grupa Kapitałowa

CODEMEDIA S.A.

z siedzibą w Warszawie

Skonsolidowane sprawozdanie
finansowe za okres
od 01.01.2012 do 31.12.2012

A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized, cursive letters, located in the bottom right corner of the page.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

1. Informacje ogólne dotyczące jednostki dominującej

Nazwa jednostki CODEMEDIA S.A.
Siedziba jednostki Warszawa, ul. Rolna 175 B

Jednostka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS		0000368274
Wpisu dokonał	Sąd Rejonowy dla miasta Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	
Data dokonania wpisu	18.10.2010	

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki jest (zgodnie z wpisem do KRS):

- działalność agencji reklamowych
- pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsc na cele reklamowe w radio i telewizji
- pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsc na cele reklamowe w mediach drukowanych
- pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsc na cele reklamowe w mediach elektronicznych
- pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsc na cele reklamowe w pozostałych mediach

Czas trwania działalności jednostki jest nieograniczony.

2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

2.1 Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym został objęty okres od 01.01.2012 do 31.12.2012.

2.2 W skład jednostek powiązanych nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe, wobec czego to skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych obejmujących te jednostki.

2.3 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

2.4 W roku obrotowym nastąpiło połączenie jednostki z Iweii S.A. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone po połączeniu spółek. Połączenie zostało rozliczone przy zastosowaniu metody łączenia udziałów.

3. Informacje ogólne dotyczące jednostek zależnych

3.1 Nazwa jednostki TradeTracker Poland Sp. z o.o.
 Siedziba jednostki Warszawa, ul. Gotarda 9

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki jest (zgodnie z wpisem do KRS):

- działalność związana z oprogramowaniem,
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

Jednostka dominująca posiada:

- 50% udział w kapitale podstawowym jednostki, oraz
- 50% udział w całkowitej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu jednostki.

Czas trwania działalności jednostki jest nieograniczony.

4. Informacje ogólne dotyczące jednostek współzależnych

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie występowały jednostki współzależne.

5. Informacje ogólne dotyczące jednostek stowarzyszonych

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie występowały jednostki stowarzyszone.

6. Informacje ogólne dotyczące innych jednostek niż podporządkowane w których jednostki powiązane posiadają mniej niż 20% udziałów (akcji)

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie występowały inne jednostki niż podporządkowane w których jednostki powiązane posiadały mniej niż 20% udziałów (akcji).

7. Informacje dotyczące jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- 7.1 Nazwa jednostki Trade Markoting Poland Sp. z o.o.
 Siedziba jednostki Warszawa

Jednostka została wyłączona ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 58 Ustawy o rachunkowości.

- 7.2 Nazwa jednostki Iweil Online Solutions
 Siedziba jednostki Irlandia

Jednostka została wyłączona ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 58 Ustawy o rachunkowości.

- 7.3 Nazwa jednostki Offiliate Sp. z o.o.
 Siedziba jednostki Warszawa

Jednostka została wyłączona ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 58 Ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

8. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

8.1. Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

Wartości niematerialne obejmują aktywa Grupy, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nieprzekraczającej 500 zł ujmowane są w ewidencji środków trwałych oraz amortyzowane jednorazowo, w miesiącu przekazania ich do użytkowania.

Spółka stosuje roczne stawki amortyzacyjne ustalane indywidualnie dla każdego środka trwałego i wartości niematerialnych i prawnych w oparciu o przewidywany okres użytkowania przy zastosowaniu wyłącznie stawek liniowych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

8.2. Inwestycje

Inwestycje długoterminowe

Nieruchomości

Zastosowana metoda wyceny :

- według zasad, stosowanych dla środków trwałych z uwzględnieniem zasady ostrożności

Wartości niematerialne i prawne

Zastosowana metoda wyceny :

- według zasad, stosowanych dla środków trwałych z uwzględnieniem zasady ostrożności

Długoterminowe aktywa finansowe

Zastosowana metoda wyceny :

- w przypadku udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych według ceny nabycia uwzględniającej ewentualną utratę wartości,

- w przypadku pożyczek udzielonych w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady

Stosowana metoda ustalania wartości rozchodów: przyjmuje się, że rozchód składnika inwestycji długoterminowych wycenia się kolejno po cenach tych składników, które jednostka nabyła najwcześniej (FIFO)

Inwestycje krótkoterminowe

Zastosowana metoda wyceny : według ceny (wartości) rynkowej, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w inny sposób określonej wartości godziwej, między innymi poprzez uwzględnienie odsetek naliczonych na dzień bilansowy od inwestycji w postaci udzielonych pożyczek.

Stosowana metoda ustalania wartości rozchodów: przyjmuje się, że rozchód składnika inwestycji długoterminowych wycenia się kolejno po cenach tych składników, które jednostka nabyła najwcześniej (FIFO)

4


Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

8.3. Należności

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wartość należności).

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego w doniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności nie jest prawdopodobna,
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego,
- należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców.

8.4. Zapasy

Spółka nie wycenia produkcji w toku, ze względu na krótki czas pomiędzy rozpoczęciem wykonywania usługi a jej całkowitym lub częściowym zakończeniem i zafakturowaniem. W przypadku świadczonych usług, okres wykonywania usługi w żadnym przypadku nie przekracza 3 miesięcy.

8.5 Aktywa pieniężne

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych. Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

8.6 Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Jednostka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych, chyba że ich kwota jest nieistotna dla sprawozdania finansowego, wówczas kwota kosztów odnoszona jest w ciężar kosztów w dacie nabycia towaru lub usługi.

8.7 Kapitały

Kapitały własne, z wyjątkiem akcji własnych wycenia się w wartości nominalnej (w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji).

8.8 Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego.

Ze względu na niski poziom zatrudnienia jak również fakt, iż Spółka zatrudnia młodą kadrę, stosując zasadę istotności wynikającą z ustawy o rachunkowości nie tworzy się rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze.

5


Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

8.9 Podatek dochodowy odroczony

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową z zachowaniem zasady ostrożności, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

8.10 Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży usług obejmują przychody z usług agencji reklamowej, w tym za pośrednictwem w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych. Przychody ze sprzedaży usług uznawane są za zrealizowane w okresie, w którym zostały wykonane niezależnie od daty zafakturowania.

8.11 Rachunek zysków i strat

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie kalkulacyjnym.

8.12 Kursy walut przyjęte do wyceny

Nie rozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania oraz inne aktywa i pasywa wyrażone w walucie obcej wycenia się odpowiednio według kursu średniego NBP ogłoszonego dla ostatniego dnia roku obrotowego.

8.13 Zmiany zasad rachunkowości

Począwszy od 1 stycznia 2012 roku spółka zmieniła zasady wyceny przychodów i kosztów z produkcji niezakończonych. Do końca ubiegłego roku produkcja w toku wyceniana była po pełnym koszcie wytworzenia, jednak bez strat produkcyjnych i kosztów stałych niewykorzystanej, normalnej zdolności produkcyjnej oraz prezentowana w zapasach w aktywach bilansu. W bieżącym roku obrotowym przychody z wykonania nie zakończonych usług ujmowane są w księgach według tych samych zasad co określone w ustawie o rachunkowości dla kontraktów o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy. Przychody ustalane są w oparciu o stopień zaawansowania prac wynikający z kwot poniesionych kosztów w kosztach planowanych ogółem. W przypadkach, gdy stopień zaawansowania prac nie może być wiarygodnie oszacowany, wartość przychodów określa się na poziomie poniesionych kosztów. Spodziewane straty na projektach są ujmowane bezzwłocznie w danym okresie bez względu na moment zakończenia prac i wystawienia faktury. Jednocześnie koszty poniesione ujmowane są w kosztach okresu.

W związku z tym, iż na dzień bilansowy roku poprzedniego nie występowały istotne projekty w toku, zastosowanie zmian w polityce rachunkowości pozostaje bez wpływu na rok ubiegły i na dane porównawcze.

Warszawa, 10.04.2013 roku

Kierownik Jednostki / Zarząd

Wiceprezes Zarządu

Lucja Gdala

Anna Gruszka

PREZES ZARZĄDU

Piotr Bieńko

Kierownik Zarządu Codemedia SA

*Osoba sporządzająca
sprawozdanie finansowe*

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA		stan na:		
		31.12.2012	31.12.2011 po połączeniu	31.12.2011 zatwierdzone
A. Aktywa trwałe		16 831 562,13	16 288 815,75	15 807 638,01
I. Wartości niematerialne i prawne, w tym:		16 055 309,01	16 055 826,59	15 596 426,59
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych				
2. Wartość firmy		15 587 193,87	15 587 193,87	15 587 193,87
3. Inne wartości niematerialne i prawne		468 115,14	468 632,72	9 232,72
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne				
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych		241 095,02	0,00	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne		241 095,02		
2. Wartość firmy - jednostki współzależne				
3. Wartość firmy - jednostki stowarzyszone				
III. Rzeczowe aktywa trwałe		218 173,98	99 867,71	98 544,11
1. Środki trwałe		218 173,98	99 867,71	98 544,11
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)				
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		5 604,62	6 386,02	6 386,02
c) urządzenia techniczne i maszyny		56 418,07	43 858,38	42 534,78
d) środki transportu		135 595,19	38 049,15	38 049,15
e) inne środki trwałe		20 556,10	11 574,16	11 574,16
2. Środki trwałe w budowie				
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie				
IV. Należności długoterminowe		0,00	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych				
2. Od pozostałych jednostek				
V. Inwestycje długoterminowe		105 454,14	120 454,14	100 000,00
1. Nieruchomości				
2. Wartości niematerialne i prawne				
3. Długoterminowe aktywa finansowe		105 454,14	120 454,14	100 000,00
a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej		105 454,14	120 454,14	100 000,00
- udziały lub akcje		105 454,14	120 454,14	100 000,00
- inne papiery wartościowe				
- udzielone pożyczki				
- inne długoterminowe aktywa finansowe				
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje				
- inne papiery wartościowe				
- udzielone pożyczki				
- inne długoterminowe aktywa finansowe				
c) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje				
- inne papiery wartościowe				
- udzielone pożyczki				
- inne długoterminowe aktywa finansowe				
4. Inne inwestycje długoterminowe				

7

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA		stan na:		
		31.12.2012	31.12.2011 po połączeniu	31.12.2011 zatwierdzone
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	211 529,98	12 667,31	12 667,31
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	211 529,98	12 667,31	12 667,31
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe			
B.	Aktywa obrotowe	25 386 732,93	13 573 856,85	13 516 672,82
I.	Zapasy	275 172,41	1 340,63	0,00
1.	Materiały			
2.	Półprodukty i produkty w toku			
3.	Produkty gotowe			
4.	Towary			
5.	Zaliczki na dostawy	275 172,41	1 340,63	
II.	Należności krótkoterminowe	18 925 166,82	11 182 898,94	11 254 880,95
1.	Należności od jednostek powiązanych	1 746 132,62	610 141,74	961 663,78
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	1 132 876,38	610 141,74	961 489,72
	- do 12 miesięcy	1 132 876,38	610 141,74	961 489,72
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) inne	613 256,24	0,00	174,06
2.	Należności od pozostałych jednostek	17 179 034,20	10 572 757,20	10 293 217,17
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	15 469 789,23	9 194 605,56	9 047 240,93
	- do 12 miesięcy	15 469 789,23	9 194 605,56	9 047 240,93
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 440 373,89	1 140 213,09	1 070 586,09
	c) inne	268 871,08	237 938,55	175 390,15
	d) dochodzone na drodze sądowej			
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 360 324,14	2 332 072,27	2 248 107,27
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 360 324,14	2 332 072,27	2 248 107,27
	a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	699 369,00	1 343 639,90	1 323 394,90
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki	699 369,00	1 343 639,90	1 323 394,90
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
	b) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
	c) w pozostałych jednostkach	10 148,27	42 400,15	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki	10 148,27	42 400,15	
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			

Grupa Kapitałowa CODEMEDIA S.A.
 Rolna 175B
 02-729 Warszawa

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA		stan na:		
		31.12.2012	31.12.2011 po połączeniu	31.12.2011 zatwierdzono
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 650 806,87	946 032,22	924 712,37
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 650 806,87	906 032,22	884 712,37
	- inne środki pieniężne		40 000,00	40 000,00
	- inne aktywa pieniężne			
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 826 069,56	57 545,01	13 684,60
	AKTYWA RAZEM	42 218 295,06	29 862 672,60	29 324 310,83

9



Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

SKONSOLIDOWANY BILANS - PASywa		stan na:		
		31.12.2012	31.12.2011 po połączeniu	31.12.2011 zatwierdzone
A.	Kapitał (fundusz) własny	18 845 176,03	19 762 207,11	20 182 559,32
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	166 938,50	157 500,00	157 500,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	14 977 959,61	19 003 550,08	17 323 550,08
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	223 000,00	
VII.	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
1.	dodatnio różnice kursowe			
2.	ujemne różnice kursowe			
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-1 459 257,48	
IX.	Zysk (strata) netto	3 700 277,92	1 837 414,51	2 701 509,24
X.	Odpięty z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B.	Kapitał mniejszości	-1 893,00		
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne			
2.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne			
3.	Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone			
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	23 375 012,03	10 100 465,49	9 141 751,51
I.	Rezerwy na zobowiązania	456 279,34	77 897,82	77 897,82
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	90 727,03	17 007,08	17 007,08
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	127 264,11	0,00	0,00
	a) długoterminowa			
	b) krótkoterminowa	127 264,11		
3.	Pozostałe rezerwy	238 288,20	60 890,74	60 890,74
	a) długoterminowa			
	b) krótkoterminowa	238 288,20	60 890,74	60 890,74
II.	Zobowiązania długoterminowe	70 709,54	10 717,03	10 717,03
1.	Wobec jednostek powiązanych			
2.	Wobec pozostałych jednostek	70 709,54	10 717,03	10 717,03
	a) kredyty i pożyczki			
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
	c) inne zobowiązania finansowe	70 709,54	10 717,03	10 717,03
	d) inne			
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	22 603 845,55	9 656 084,63	8 798 136,66
1.	Wobec jednostek powiązanych	5 271 853,22	2 324 958,43	1 620 835,33
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
	- do 12 miesięcy	1 240 991,33	1 829 932,07	1 617 732,31
	- powyżej 12 miesięcy	1 240 991,33	1 829 932,07	1 617 732,31
	b) inne			
		4 030 861,89	495 026,36	3 103,02

10

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA		stan na:		
		31.12.2012	31.12.2011 po połączeniu	31.12.2011 zatwierdzone
2.	Wobec pozostałych jednostek	17 331 992,33	7 331 126,20	7 177 301,33
	a) kredyty i pożyczki	12,18	5 282,79	2 946,39
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
	c) inne zobowiązania finansowe	31 681,78	15 307,41	15 307,41
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16 270 646,54	6 369 164,93	6 310 098,84
	- do 12 miesięcy	16 270 646,54	6 369 164,93	6 310 098,84
	- powyżej 12 miesięcy			
	e) zaliczki otrzymane na dostawy			
	f) zobowiązania woksłowe			
	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 013 285,96	893 385,95	829 635,10
	h) z tytułu wynagrodzeń	10 533,65	31 123,95	7 747,13
	i) inne	5 832,22	16 861,17	11 566,46
3.	Fundusze specjalne			
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	244 177,60	355 766,01	255 000,00
1.	Ujemna wartość firmy			
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	244 177,60	355 766,01	255 000,00
	a) długoterminowa			
	b) krótkoterminowa	244 177,60	355 766,01	255 000,00
PASYWA RAZEM		42 218 295,06	29 862 672,60	29 324 310,83

Warszawa, 10.04.2013 roku

Kierownik jednostki / Zarząd

Wiceprezes Zarządu

Lucja Gdala

Anna Gruszka

Członek Zarządu Codemedia SA

PREZES ZARZĄDU

Piotr Bieńko

Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)		stan na:		
		od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011 po połączeniu	od 01.01.2011 do 31.12.2011 zatwierdzone
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	59 074 723,54	22 574 371,10	22 471 895,49
	- od jednostek powiązanych	2 004 901,84	3 948 038,51	2 960 874,82
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	59 074 723,54	22 574 371,10	22 471 895,49
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	48 222 641,61	16 222 366,42	15 764 035,66
	- jednostkom powiązanym			
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	48 222 641,61	16 222 366,42	15 764 035,66
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	10 852 081,93	6 352 004,68	6 707 859,83
D.	Koszty sprzedaży			
E.	Koszty ogólnego zarządu	5 381 514,77	3 938 968,55	3 473 780,13
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	5 470 567,16	2 413 036,13	3 234 079,70
G.	Pozostałe przychody operacyjne	51 822,79	39 597,57	6 233,89
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II.	Dotacje	33 264,33	33 264,33	
III.	Inne przychody operacyjne	18 558,46	6 333,24	6 233,89
H.	Pozostałe koszty operacyjne	893 383,40	36 402,86	36 400,13
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	500 234,19		
III.	Inne koszty operacyjne	393 149,21	36 402,86	36 400,13
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	4 629 006,55	2 416 230,84	3 203 913,46
J.	Przychody finansowe	248 585,19	189 697,20	167 202,79
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
	- od jednostek powiązanych			
II.	Odsutki, w tym:	248 585,19	81 389,96	58 895,55
	- od jednostek powiązanych	19 574,95	50 537,78	50 537,78
III.	Zysk ze zbycia inwestycji			
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji			
V.	Inne	0,00	108 307,24	108 307,24
K.	Koszty finansowe	304 119,54	117 898,37	18 991,85
I.	Odsutki, w tym:	73 058,73	117 240,07	18 991,85
	- od jednostek powiązanych	56 384,13	87 051,42	
II.	Strata ze zbycia inwestycji			
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	158 320,64		
IV.	Inne	72 740,17	658,30	
L.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych			

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)		stan na:		
		od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 31.12.2011
			po połączeniu	zatwierdzone
M.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K+L)	4 573 472,20	2 488 029,67	3 352 124,40
N.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (N.I-N.II)	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne			
II.	Straty nadzwyczajne			
O.	Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne			
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne			
III.	Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone			
P.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne			
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne			
III.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone			
Q.	Zysk (strata) brutto (M+N-O+P)	4 573 472,20	2 488 029,67	3 352 124,40
R.	Podatek dochodowy	875 087,28	650 615,16	650 615,16
S.	Pozostałe obowiązkowo zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
T.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
U.	Zyski (straty) mniejszości	-1 893,00		
W.	Zysk (strata) netto (Q-R-S+T+U)	3 700 277,92	1 837 414,51	2 701 509,24

Warszawa, 10.04.2013 roku

Kierownik jednostki / Zarząd

Wiceprezes Zarządu

Lucja Gdala

Anna Gruszka

Członek Zarządu Codemedia SA

PREZES ZARZĄDU

Piotr Biełko

Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM		Za okres		
		od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011 po połączeniu	od 01.01.2011 do 31.12.2011 zatwierdzone
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	19 762 207,11	1 440 300,08	1 440 300,08
	- korekty błędów podstawowych		0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów podstawowych	19 762 207,11	1 440 300,08	1 440 300,08
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	157 500,00	100 000,00	100 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	9 438,50	57 500,00	57 500,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	9 438,50	57 500,00	57 500,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	9 438,50	57 500,00	57 500,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	166 938,50	157 500,00	157 500,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00		
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00		
	a) zwiększenie			
	b) zmniejszenie			
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	17 323 550,08	21 602,49	21 602,49
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-2 345 590,47	18 981 947,59	17 301 947,59
	a) zwiększenie (z tytułu)	3 718 300,24	18 990 697,59	17 310 697,59
	- podziału zysku	543 759,24	578 697,59	578 697,59
	- z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji		1 097 000,00	1 097 000,00
	- nadwyżka wartości przejmowanego przedsiębiorstwa nad wartość nominalną akcji (połączenie)		15 635 000,00	15 635 000,00
	- połączenie z Iweil S.A.	3 174 541,00	1 680 000,00	
	b) zmniejszenie (z tytułu)	6 063 890,71	8 750,00	8 750,00
	- koszty emisji akcji		8 750,00	8 750,00
	- pokrycie straty z lat ubiegłych z połączenia	2 323 352,21		
	- dodatkowy koszt połączenia z Mediasense	5 705,52		
	- pokrycie straty z lat ubiegłych i kapitału rezerwowego z połączenia	3 734 832,98		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	14 977 959,61	19 003 550,08	17 323 550,08
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00		
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	223 000,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	3 734 832,98	223 000,00	0,00
	- połączenie z Iweil S.A.		223 000,00	
	- pokrycie z kapitału zapasowego	3 734 832,98		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	3 734 832,98	0,00	0,00
	- połączenie z Iweil S.A.	3 734 832,98		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	223 000,00	0,00
7.	Różnice kursowe z przeliczenia			

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM		Za okres		
		od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011 po połączeniu	od 01.01.2011 do 31.12.2011 zatwierdzone
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 701 509,24	1 318 697,59	1 318 697,59
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 701 509,24	1 318 697,59	1 318 697,59
	- korekty błędów podstawowych			
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 701 509,24	1 318 697,59	1 318 697,59
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	2 701 509,24	1 318 697,59	1 318 697,59
	- wypłata dywidendy	2 157 750,00	740 000,00	740 000,00
	- przeniesienie na kapitał zapasowy	543 759,24	578 697,59	578 697,59
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych			
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	2 323 352,21	1 459 257,48	0,00
	- połączenie z Iwoli S.A.	2 323 352,21	1 459 257,48	
	b) zmniejszenie (z tytułu)	2 323 352,21	0,00	0,00
	- pokrycie straty z kapitału zapasowego	2 323 352,21		
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-1 459 257,48	0,00
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-1 459 257,48	0,00
9.	Wynik netto	3 700 277,92	1 837 414,51	2 701 509,24
	a) zysk netto	3 700 277,92	1 837 414,51	2 701 509,24
	b) strata netto			
	c) odpisy z zysku			
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 845 176,03	19 762 207,11	20 182 559,32
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 845 176,03		

Warszawa, 10.04.2013 roku

Kierownik jednostki / Zarząd
 Wiceprezes Zarządu

Lucja Gdala

Anna Gruszka

Przewodniczący Zarządu Codemedia SA

PREZES ZARZĄDU

Piotr Bieńko

Osoba sporządzająca sprawozdanie
 finansowe

[Podpis]

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		Za okres		
		od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011 po połączeniu	od 01.01.2011 do 31.12.2011 zatwierdzone
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	3 643 318,48	428 639,45	809 237,81
I.	Zysk (strata) netto	3 700 277,92	1 837 414,51	2 701 509,24
II.	Korekty razem	-56 959,44	-1 408 775,06	-1 892 271,43
1.	Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-1 893,00		
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych			
3.	Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)	187 436,13	67 717,69	13 835,14
4.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	
5.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-13 450,33	28 944,85	-46 839,14
6.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0,00	
7.	Zmiana stanu rezerw	378 381,52	70 304,61	70 304,61
8.	Zmiana stanu zapasów	-273 831,78	-1 011,63	329,00
9.	Zmiana stanu należności	-7 135 963,98	-1 439 298,69	-848 751,71
10.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	9 881 337,63	301 494,65	-721 093,41
11.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 078 975,63	-767 032,38	-690 161,76
12.	Inne korekty z działalności operacyjnej		330 105,84	330 105,84
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	3 643 318,48	428 639,45	809 237,81
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	257 507,75	-1 597 317,59	-1 201 091,22
I.	Wpływy	1 154 350,46	610 013,70	610 013,70
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	1 154 350,46	610 013,70	610 013,70
	a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych			
	b) w pozostałych jednostkach	1 154 350,46	610 013,70	610 013,70
	- zbycie aktywów finansowych			
	- dywidendy i udziały w zyskach			
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
	- odsetki	34 657,53	10 013,70	10 013,70
	- inne wpływy z aktywów finansowych	1 119 692,93	600 000,00	600 000,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne			
II.	Wydatki	896 842,71	2 207 331,29	1 811 104,92
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	193 842,71	391 636,29	35 654,92
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	703 000,00	1 795 695,00	1 775 450,00
	a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych			
	b) w pozostałych jednostkach	703 000,00	1 795 695,00	1 775 450,00
	- nabycie aktywów finansowych	35 000,00	100 000,00	100 000,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe			
	- pozostałe	668 000,00	1 695 695,00	1 675 450,00

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		Za okres		
		od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011 po połączeniu	od 01.01.2011 do 31.12.2011 zatwierdzone
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym			
5.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	20 000,00	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	257 507,75	-1 597 317,59	-1 201 091,22
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-2 196 051,58	893 407,77	347 064,09
I.	Wpływy	9 438,50	2 133 336,40	1 102 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	9 438,50	1 102 000,00	1 102 000,00
2.	Kredyty i pożyczki		1 031 336,40	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4.	Inne wpływy finansowe			
II.	Wydatki	2 205 490,08	1 239 928,63	754 935,91
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych			
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	2 157 750,00	740 000,00	740 000,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4.	Splaty kredytów i pożyczek	5 270,61	480 045,91	6 185,91
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	35 015,23		
8.	Odsetki	1 748,72	11 132,72	
9.	Inne wydatki finansowe	5 705,52	8 750,00	8 750,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 196 051,58	893 407,77	347 064,09
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)	1 704 774,65	-275 270,37	-44 789,32
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 704 774,65	-275 270,37	-44 789,32
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F.	Środki pieniężne na początek okresu	946 032,22	1 221 302,59	969 501,69
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 650 806,87	946 032,22	924 712,37
	- o ograniczonej możliwości dysponowania			

Warszawa, 10.04.2013 roku

Kierownik jednostki / Zarząd

Wiceprezes Zarządu

Lucja Gdala

Anna Gruszka

Członek Zarządu Codemedia SA

PREZES ZARZĄDU

Piotr Bieńko

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

[Podpis]

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

Tabela 1 Struktura własności kapitału (funduszu) podstawowego jednostki dominującej

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział (%) w kapitale
Grupa Adv S.A.	1 661 189	166 118,90 zł	99,51%
Pozostali (na okaziciela)	8 196	819,60 zł	0,49%
Razem	1 669 385	166 938,50 zł	100,00%

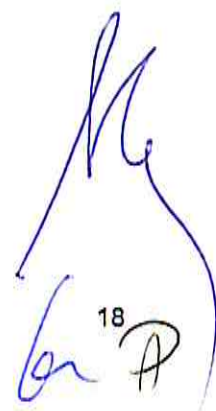
Tabela 2 Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie są uwzględnione w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które wymagałyby uwzględnienia w sprawozdaniu finansowym.

Tabela 3 Informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

18



Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

Tabela 4 Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO					
BO 01.01.2012		15 587 193,87	15 536,49		15 602 730,36
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	689 816,69	0,00	689 816,69
- nabycie			4 211,35		4 211,35
- inne /połączenie/			685 605,34		685 605,34
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż					0,00
- inne					0,00
BZ 31.12.2012	0,00	15 587 193,87	705 353,18	0,00	16 292 547,05
UMORZENIE					
BO 01.01.2012			6 303,77		6 303,77
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	230 934,27	0,00	230 934,27
- amortyzacja			7 428,39		7 428,39
- inne /połączenie/			223 505,88		223 505,88
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż					0,00
- inne					0,00
BZ 31.12.2012	0,00	0,00	237 238,04	0,00	237 238,04
ODPISY AKTUALIZUJĄCE					
BO 01.01.2012					0,00
BZ 31.12.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
WARTOŚĆ NETTO					
BO 01.01.2012	0,00	15 587 193,87	9 232,72	0,00	15 596 426,59
BZ 31.12.2012	0,00	15 587 193,87	468 115,14	0,00	16 055 309,01



Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

Tabela 5 Zmiana stanu środków trwałych

Wyszczególnienie	Grunty, w tym prawo włoczystego użytkowania	Budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
BO 01.01.2012		7 813,97	68 457,38	69 180,33	13 858,88	159 310,56
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	60 067,38	111 382,11	21 721,60	193 171,09
- z zakupu			33 186,52		8 632,61	41 819,13
- ujęcie śr.trw. w leasingu				111 382,11		111 382,11
- inne			26 880,86		13 088,99	39 969,85
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż						0,00
- inne						0,00
BZ 31.12.2012	0,00	7 813,97	128 524,76	180 562,44	35 580,48	352 481,65
UMORZENIE						
BO 01.01.2012		1 427,95	25 922,60	31 131,18	2 284,72	60 766,45
Zwiększenia, w tym:	0,00	781,40	46 184,09	13 836,07	12 739,66	73 541,22
- amortyzacja		781,40	22 080,35	13 836,07	5 723,76	42 421,58
- inne			24 103,74		7 015,90	31 119,64
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż						0,00
- inne						0,00
BZ 31.12.2012	0,00	2 209,35	72 106,69	44 967,25	15 024,38	134 307,67
ODPISY AKTUALIZUJĄCE						
BO 01.01.2012						0,00
Zwiększenia						0,00
Zmniejszenia						0,00
BZ 31.12.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
WARTOŚĆ NETTO						
BO 01.01.2012	0,00	6 386,02	42 534,78	38 049,15	11 574,16	98 544,11
BZ 31.12.2012	0,00	5 604,62	56 418,07	135 595,19	20 556,10	218 173,98

20

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

Tabela 6 Struktura własnościowa środków trwałych - według wartości netto

Wyszczególnienie	BZ 31.12.2012	BO 01.01.2012
Środki trwałe własne	82 578,79	93 327,14
Środki trwałe używane na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu	135 595,19	38 049,15
Razem środki trwałe w owidoncji bilansowej		98 544,11
Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostki powiązane środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu	-	37 233,51

Tabela 7 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Zobowiązanie wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli na dzień bilansowy nie występuje.

Tabela 8 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych - w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej

Wyszczególnienie	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO					
BO 01.01.2012	100 000,00		0,00		100 000,00
Zwiększenia, z tego:	55 454,14	0,00	0,00	0,00	55 454,14
- zakup/udzielenie	35 000,00				35 000,00
- połączenie z Iweli	20 454,14				20 454,14
Zmniejszenia	50 000,00	0,00	0,00	0,00	50 000,00
- włączenie do konsolidacji	50 000,00				50 000,00
- przemieszczenia wewnętrznie					0,00
BZ 31.12.2012	105 454,14	0,00	0,00	0,00	105 454,14
ODPISY AKTUALIZUJĄCE					
BO 01.01.2012					0,00
BZ 31.12.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
WARTOŚĆ NETTO					
BO 01.01.2012	100 000,00	0,00	0,00	0,00	100 000,00
BZ 31.12.2012	105 454,14	0,00	0,00	0,00	105 454,14

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

Tabela 9 Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Nie wystąpiły

Tabela 10 Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Aktualizowane pozycje aktywów	Należności długoterminowe	Należności krótkotermiновые:			Razem
		z tytułu dostaw i usług	dochodzone na drodze sądowej	pozostało	
BO 01.01.2012					0,00
Zwiększenia z tego dotycząco:	0,00	658 554,83	0,00	0,00	658 554,83
- działalności operacyjnej		658 554,83			658 554,83
- działalności finansowej					0,00
- zdarzeń nadzwyczajnych					0,00
- inne					0,00
Wykorzystanie					0,00
Rozwiązanie z tego dotycząco:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- działalności operacyjnej					0,00
- działalności finansowej					0,00
- zdarzeń nadzwyczajnych					0,00
- inne					0,00
BZ 31.12.2012	0,00	658 554,83	0,00	0,00	658 554,83

Tabela 11 Krótkotermiновые rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Wyszczególnienie	BO 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	BZ 31.12.2012
- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	1 014,68	13 186,00	7 758,42	6 442,26
- opłata wstępna leasingowa	4 210,49	0,00	3 609,00	601,49
- inne	1 112,36	25 463,53	12 900,19	13 675,70
- prenumery	3 036,13	6 400,00	3 766,94	5 669,19
- koszty na przełomie roku	212,05	2 569,60	212,05	2 569,60
- rozliczenie usług długoterminowych	4 098,89	2 797 111,32	4 098,89	2 797 111,32
Razem	13 684,60	2 844 730,45	32 345,49	2 826 069,56

22

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

Tabela 12 Zmiany stanu pozostałych rozzerw

Wyszczególnienie	Na przewidywane koszty	Na świadczenia urlopowe	Razem
KRÓTKOTERMINOWE			
BO 01.01.2012	60 890,74	0,00	60 890,74
Zwiększenia	177 397,46	127 264,11	304 661,57
Wykorzystanie / Rozwiązanie			0,00
Przesunięcia z długoterminowych	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2012	238 288,20	127 264,11	365 552,31

Tabela 13 Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu ze względu na przewidywany umową okres spłaty

Przedział czasowy	Kredyty	Z tyt. emisji dłużnych papierów wart.	Inne zobowiązania finansowe	Inne	Razem
WOBEĆ JEDNOSTEK INNYCH NIŻ POWIĄZANE					
do 1 roku			31 681,78		31 681,78
powyżej 1 roku do 3 lat			70 709,54		70 709,54
powyżej 3 do 5 lat					0,00
powyżej 5 lat					0,00
BZ 31.12.2012	0,00	0,00	102 391,32	0,00	102 391,32

Tabela 14 Biorne rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	BO 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	BZ 31.12.2012
- przychody zafakturowane ale nie wykonane	255 000,00	176 675,92	255 000,00	176 675,92
- dotacje do zakupu środków trwałych	0,00	67 501,68	0,00	67 501,68
Razem	255 000,00	244 177,60	255 000,00	244 177,60

Tabela 15 Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostek powiązanych

Nie występują

Tabela 16 Wykaz zobowiązań warunkowych, w tym również udzielone przez jednostki powiązane gwarancje i poręczenia, także wekslowe

Nie występują zobowiązania warunkowe.

Tabela 17 Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów

	Przychody ze sprzedaży krajowej	Przychody ze sprzedaży do krajów UE	Przychody ze sprzedaży eksportowej	Przychody ogółem
Przychody ze sprzedaży usług w bieżącym okresie sprawozdawczym	59 074 723,54			
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym	48 056 445,84	11 018 277,70	0,00	59 074 723,54
Usługi reklamowe	48 056 445,84	11 018 277,70		59 074 723,54
Przychody ze sprzedaży usług razem:	48 056 445,84	11 018 277,70	0,00	59 074 723,54

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

Tabela 18 Rozliczenie pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku brutto jednostki

Wyszczególnienie	Wartość za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
Wynik brutto jednostki	4 573 472,20
Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania (różnice przejściowe)	588 269,26
- różnice kursowe z wyceny	11 368,24
- należne odsetki	174 651,02
- wycena kontraktów	402 250,00
Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania (różnice trwałe)	50 129,93
- dotacje unijne należne	33 264,33
- zwrócone świadczenia medyczne, które nie stanowiły KUP	16 865,60
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania (różnice przejściowe)	201 736,99
- przychody niezrealizowane a zafakturowane	171 600,00
- odsetki od należności otrzymane	30 136,99
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania (różnice trwałe)	0,00
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice przejściowe)	1 113 088,15
- amortyzacja bilansowa	149 871,75
- odpis na należności handlowe	658 554,83
- rezerwy na koszty	304 661,57
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	287 819,49
- reprezentacja i inne	19 950,49
- koszty finansowane z funduszy unijnych	33 264,33
- koszty lat ubiegłych	121 069,47
- inne / strata jednostki zależnej	113 535,20
Koszty podatkowe zmniejszające podstawę opodatkowania (różnice trwałe)	171 099,19
- wynagrodzenia bezosobowe 2011 wypłacone w 2012	4 796,60
- raty leasingowe podatkowe	35 015,23
- amortyzacja podatkowa	131 287,36
Inne zmniejszenia dochodu podatkowego	102 252,74
- strata podatkowa	102 252,74
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych	5 264 365,71
Stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%
Podatek dochodowy obciążający wynik roku	875 087,28
z tego:	
Podatek dochodowy	1 000 230,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	198 862,67
- zwiększenia	198 862,67
- zmniejszenia	
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy, w tym:	73 719,95
- zwiększenia	73 719,95
- zmniejszenia	
Podatek zapłacony z tytułu dywidend	0,00
Zysk netto	3 698 384,92

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

Tabela 19 Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
- amortyzacja	187 436,13	13 835,14
- zużycie materiałów i energii	81 093,40	57 478,71
- usługi obce	50 290 450,10	17 572 783,80
- podatki i opłaty	36 430,21	14 759,13
- wynagrodzenia	2 167 283,57	1 329 092,60
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	349 682,69	223 464,49
- pozostałe koszty rodzajowe	491 780,28	26 401,92
Razem	53 604 156,38	19 237 815,79
- zmiana stanu produktów		
- koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (wielkość ujemna)		
- koszt sprzedaży (wielkość ujemna)		
- koszt ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-5 381 514,77	-3 473 780,13
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów (wielkość ujemna)	-48 222 641,61	-15 764 035,66

Tabela 20 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby

Nie dotyczy

Tabela 21 Poniesione w ostatnim roku i planowane w roku kolejnym nakłady na niefinansowo aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Poniesione	Planowane
1. Wartości niematerialne i prawne	689 816,69	1 500,00
2. Środki trwałe,	81 788,98	72 800,00
- tym dotyczące ochrony środowiska	0,00	0,00
3. Inwestycje w nieruchomości i prawa	35 000,00	0,00
Razem	806 605,67	74 300,00

Tabela 22 Kursy walut przyjęte do wyceny wyrażonych w walutach obcych pozycji bilansu

Waluta	Kurs	
	Aktywa	Pasywa
EUR	4,0882	4,0882
USD	3,0996	3,0996

25

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

Tabela 23 Objasnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2012	Stan na dzień 31.12.2011
Środki pieniężne w kasie	71,30	0,00
Na rachunkach bankowych (PLN)	73 354,61	70 642,79
Na rachunkach w walutach obcych	14 000,73	33 743,38
Lokaty terminowe i overnight	2 562 870,23	780 326,20
Czeki potwierdzone	0,00	0,00
Środki pieniężne w drodze	510,00	40 000,00
Razem	2 650 806,87	924 712,37

W rachunku przepływów pieniężnych zmiany stanu opisanych poniżej pozycji bilansowych zostały skorygowane tak, aby prezentowały zmiany wynikające z przepływu środków pieniężnych. Korekty te prezentują się następująco:

1. Bilansowa zmiana stanu należności krótkoterminowych została skorygowana o kwotę (+) 43.000,00 zł, stanowiącą zmianę stanu należności powstałą w wyniku kompensaty a nie przepływu środków pieniężnych. Tytułem połączenia z TradeTracker (objęcie konsolidacją) bilansowa zamiana stanu należności skorygowana została o kwotę (+) 563.303,90 zł.

2. Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych nie uwzględnia zmiany stanu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek jak również zmiany stanu zobowiązań leasingowych - łączna kwota korekty z tych tytułów to (+) 186.802,26 zł. Ponadto dokonano korekty zmiany stanu o kwotę (+) 1.563.198,00 zł, stanowiącą zmianę stanu zobowiązań powstałą w wyniku dokonanych w trakcie roku kompensat oraz o zmianę stanu zobowiązań z tytułów inwestycyjnych o kwotę (-) 4.069.489,98 zł. Tytułem połączenia z TradeTracker (objęcie konsolidacją) bilansowa zamiana stanu zobowiązań skorygowana została o kwotę (-) 746.933,57 zł.

Tabela 24 Informacje o przeciętnym zatrudnieniu (w przeliczeniu na pełne etaty), z podziałem na grupy zawodowe

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 przeciętne zatrudnienie wyniosło 22 osoby.

Tabela 25 Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
Zarząd	74 160,00
Rada Nadzorcza	0,00
Razem	74 160,00

Tabela 26 Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących według stanu na koniec okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Nie wystąpiły

26

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

Tabela 27 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Nazwa jednostki	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
	na dzień 31.12.2012		za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	
Grupa SMT S.A.	609 031,92	3 995 398,86	4 452,33	347 281,79
Lemon Sky Sp. z o.o. S.K.A.	1 059 964,18	1 206 112,44	1 961 510,98	1 686 666,69
SMT Software S.A.	32 201,40	0,00	1 193,26	425,00
AdvFinance Sp. z o.o.	0,00	18 696,00	0,00	121 500,00
Trade Marketing Sp. z o.o.	34 194,33	3 907,00	37 745,27	6 148,23
Iwell Online Solutions S.A.	11 188,49	0,00	0,00	0,00
Offiliate Sp. z o.o.	0,00	3 075,00	0,00	2 500,00

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązanymi zostały przeprowadzone na warunkach rynkowych.

Tabela 28 Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy

Wyszczególnienie	Kwota
- obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12 000,00
- pozostałe usługi	0,00

Tabela 29 Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie jednostek

Połączenie rozliczono metodą łączenia udziałów

Nazwa spółek wykreślonych z rejestru:	Iwell S.A.
Opis przedmiotu ich działalności:	działalność portalu internetowych, przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność
Liczba wyemitowanych udziałów (akcji)	n.d.
Wartość nominalna wyemitowanych udziałów (akcji)	n.d.
Rodzaj wyemitowanych udziałów (akcji)	n.d.
Przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia	
- przychody	189 875,18
- koszty	700 833,72
- zyski	0,00
- straty	510 958,54
- zmiany w kapitałach własnych	-2 883 644,19

Tabela 30 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty

Nie wystąpiły

27

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

Tabela 31 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

W dniu 4 lutego 2013 zarząd Codemedia S.A. zawiadomił akcjonariuszy o zamiarze powzięcia uchwały o przekształceniu Codemedia S.A. w trybie art. 551 i następnych k.s.h. w spółkę komandytowo-akcyjną pod firmą Codemedia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Warszawie.

W dniu 2 stycznia 2013 r. zawarte zostały umowy nabycia udziałów oraz umowa inwestycyjna. Umowy objęcia udziałów zostały przez Emitenta zawarte z trzema dotychczasowymi udziałowcami spółki Quartic Sp. z o.o. Wszystkie trzy umowy dotyczyły nabycia przez Emitenta łącznie 315 sztuk udziałów spółki (od każdej z wymienionych powyżej osób po 105 udziałów) za łączną kwotę 210 tys. zł. Udziały te stanowią obecnie 30% wszystkich udziałów w Quartic Sp. z o.o.

Tabela 32 Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości

Począwszy od 1 stycznia 2012 roku spółka zmieniła zasady wyceny przychodów i kosztów z produkcji niezakończonych. Do końca ubiegłego roku produkcja w toku wyceniana była po pełnym koszcie wytworzenia, jednak bez strat produkcyjnych i kosztów stałych niewykorzystanej, normalnej zdolności produkcyjnej oraz prezentowana w zapasach w aktywach bilansu. W bieżącym roku obrotowym przychody z wykonania nie zakończonych usług ujmowane są w księgach według tych samych zasad co określone w ustawie o rachunkowości dla kontraktów o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy. Przychody ustalane są w oparciu o stopień zaawansowania prac wynikający z kwot poniesionych kosztów w kosztach planowanych ogółem. W przypadkach, gdy stopień zaawansowania prac nie może być wiarygodnie oszacowany, wartość przychodów określa się na poziomie poniesionych kosztów. Spodziewane straty na projektach są ujmowane bezzwłocznie w danym okresie bez względu na moment zakończenia prac i wystawienia faktury. Jednocześnie koszty poniesione ujmowane są w kosztach okresu.

W związku z tym, iż na dzień bilansowy roku poprzedniego nie występowały istotne projekty w toku, zastosowanie zmian w polityce rachunkowości pozostaje bez wpływu na rok ubiegły i na dane porównawcze.

Tabela 33 Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.

Nie dotyczy

Tabela 34 Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Nie dotyczy

28

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

Tabela 35 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

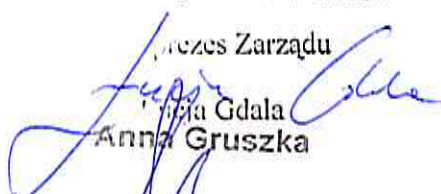
Nie dotyczy

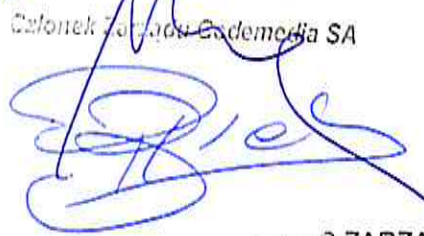
Tabela 36 Pozostałe informacje

Informacja dodatkowa jest kompletna a informacje wymagane przez regulacje, których w niej nie przedstawiono, nie wystąpiły w roku bieżącym i porównawczym.

Warszawa, 10.04.2013 roku

Kierownik jednostki / Zarząd


Prezes Zarządu
Anna Gruszka


Członek Zarządu CODEMEDIA SA

PREZES ZARZĄDU

Piotr Biełko

**Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe**

