



SMT S.A.

(dawniej GRUPA SMT S.A.)

z siedzibą w Warszawie

Sprawozdanie finansowe za okres od
01.01.2013 do 31.12.2013

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

1. Informacje ogólne

1.1	Nazwa jednostki	SMT S.A.
	Nazwa jednostki	dotychczas do dnia 18.09.2013 GRUPA SMT S.A.
	Siedziba jednostki	Warszawa, Jutrzenki 183

1.2	Jednostka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS	0000286369
	Wpisu dokonał	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
	Data dokonania wpisu	13.08.2007

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

-	działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych
-	działalność agencji reklamowych
-	wynajem z zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi

1.4. Sektor na rynku regulowanym: MEDIA

1.5. Czas trwania działalności jednostki jest nieograniczony.

1.6. W roku obrotowym w skład Zarządu Spółki wchodził:

Imię	Nazwisko	Funkcja
Konrad	Pankiewicz	Prezes Zarządu
Adam	Kuszyk	Wiceprezes Zarządu od dnia 21.03.2013 Członek Zarządu do dnia 21.03.2013
Szymon	Pura	Wiceprezes Zarządu od dnia 21.03.2013
Sebastian	Łękawa	Wiceprezes Zarządu od dnia 21.03.2013
Kamila	Karpińska	Członek Zarządu do dnia 21.03.2013

1.7. W roku obrotowym w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

Imię	Nazwisko	Okres pełnienia funkcji
Rafał	Jelonek	01.01.2013 - 29.05.2013
Przemysław	Kruszyński	01.01.2013 - 28.06.2013 oraz 07.08.2013 - 31.12.2013
Piotr	Sulima	01.01.2013 - 28.06.2013
Jakub	Bartkiewicz	01.01.2013 - 29.05.2013
Jakub	Deryng-Dymtriowicz	01.01.2013 - 29.05.2013
Sławomir	Kornicki	05.06.2013 - 28.06.2013 oraz 07.08.2013 - 31.12.2013
Łucja	Gdała	05.06.2013 - 28.06.2013 oraz 07.08.2013 - 31.12.2013
Tomasz	Krześniak	05.06.2013 - 28.06.2013 oraz 07.08.2013 - 31.12.2013
Sobiesław	Pająk	07.08.2013 - 31.12.2013

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

2. Sprawozdanie finansowe

- 2.1** Sprawozdaniem finansowym został objęty okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 a dane porównywalne prezentowane są za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012.
- 2.2** W skład Spółki nie wchodzi wewnętrznego jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe, wobec czego to sprawozdanie nie zawiera danych łącznych obejmujących te jednostki.
- 2.3** 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 nie nastąpiło połączenie jednostki z innymi jednostkami.
- 2.5.** Spółka prowadzi ewidencję kosztów działalności podstawowej zarówno w układzie porównawczym jak i kalkulacyjnym, a w sprawozdaniu finansowym prezentuje rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.
- 2.6.** Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.
- 2.7.** Spółka jest jednostką dominującą w grupie kapitałowej składającej się na dzień 31.12.2013 z dwudziestutrzech jednostek zależnych oraz czterech jednostek stowarzyszonych i poza niniejszym sprawozdaniem sporządza także skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

3. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

3.1 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.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

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.

3.2 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 akcji w jednostkach podporządkowanych, które są notowane na rynkach regulowanych a ich notowania są ogólnie dostępne wycena następuje według wartości godziwej, a skutki tej wyceny odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny,
- w przypadku udziałów i pozostałych akcji w jednostkach podporządkowanych według ceny nabycia uwzględniającej ewentualną utratę wartości,
- w przypadku pożyczek udzielonych w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności, z uwzględnieniem odsetek naliczonych na dzień bilansowy

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 : akcje w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych, dla których istnieje notowanie na aktywnym rynku obrotu papierami wartościowymi - według ceny rynkowej, a pozostałe udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych - według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

3.3 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). Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie ogłaszającym przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, a różnice kursowe odnosi się na wynik finansowy.

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.

3.4 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 pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie ogłaszającym przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, a różnice kursowe odnosi się na wynik finansowy.

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.

3.5 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. Rozliczenia te dzieli się na część krótkoterminową, czyli przypadającą do rozliczenia w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz na część długoterminową, która zostanie rozliczona po upływie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

3.6 Kapitały

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

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

3.7 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 Spółka stosując zasadę istotności wynikającą z ustawy o rachunkowości nie tworzy rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze.

3.8 Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenia się na dzień powstania według wartości nominalnej, a po początkowym ujęciu według skorygowanej ceny nabycia. Krótkoterminowe zobowiązania wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

3.9 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.

3.10 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. Spółka tworzy także aktywa na podatek odroczony wynikający z wygenerowanych strat podatkowych, możliwych do odliczenia od dochodu podatkowego w latach przyszłych.

3.11 Zmiany zasad rachunkowości

W roku obrotowym objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie dokonano zmian zasad rachunkowości w stosunku do poprzedniego roku obrotowego.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

4. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

4.1. Kursy wymiany złotego w stosunku do euro ustalane przez Narodowy Bank Polski

Okres sprawozdawczy	2013	2012
Kurs na ostatni dzień okresu	4,1472	4,0882
Kurs średni w okresie	4,2110	4,1736

4.2. Bilans w tys. Euro

	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa trwałe	22 575	28 560
- Wartości niematerialne i prawne	53	13
- Rzeczowe aktywa trwałe	36	49
- Inwestycje długoterminowe	22 134	28 220
- Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	352	278
Aktywa obrotowe	1 920	2 236
- Zapasy	0	0
- Należności krótkoterminowe	602	1 814
- Inwestycje krótkoterminowe	1 059	397
- Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	259	25
Aktywa razem	24 495	30 796

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał własny	21 120	25 022
- Kapitał podstawowy	273	171
- Kapitał (fundusz) zapasowy	14 573	1 593
- Kapitał (fundusz) rezerwowy	0	10 859
- Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	6 525	12 647
- Zysk (strata) z lat ubiegłych	-245	-165
- Zysk (strata) netto	-6	-83
Rezerwy na zobowiązania	1 546	2 967
Zobowiązania	1 830	2 807
- Zobowiązania długoterminowe	5	972
- Zobowiązania krótkoterminowe	1 825	1 835
Pasywa razem	24 496	30 796

Poszczególne pozycje bilansu przeliczono na euro według średniego kursu obowiązującego na dany dzień bilansowy, ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

4.3. Rachunek zysków i strat w tys. Euro

	2013	2012
Przychody netto ze sprzedaży	163	220
Koszty sprzedanych produktów	0	0
Zysk brutto ze sprzedaży	163	220
Strata z działalności operacyjnej	-453	-382
Zysk/Strata brutto	-82	-283
Zysk/Strata netto	-6	-82

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przeliczono na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

4.4. Rachunek przepływów pieniężnych w tys. Euro

	2013	2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-541,00	-556,00
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	240,00	164,00
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	291,00	-433,00
Przepływy pieniężne netto, razem	-11,00	-825,00

Poszczególne pozycje rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Warszawa, 30.04.2014 roku

Zarząd



**Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe**



Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

BILANS - AKTYWA		stan na:	
		31.12.2013	31.12.2012
A.	Aktywa trwałe	93 625 777,02	116 761 309,97
I.	Wartości niematerialne i prawne	218 040,43	52 457,82
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	
2.	Wartość firmy	0,00	
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	218 040,43	52 457,82
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	148 010,59	200 580,35
1.	Środki trwałe	148 010,59	200 580,35
	a) grunty własne (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0,00	
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	20 974,38	22 775,38
	c) urządzenia techniczne i maszyny	11 328,73	16 729,14
	d) środki transportu	112 068,14	156 325,13
	e) inne środki trwałe	3 639,34	4 750,70
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	
IV.	Inwestycje długoterminowe	91 799 033,00	115 368 619,80
1.	Nieruchomości	0,00	
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	91 799 033,00	115 368 619,80
	a) w jednostkach powiązanych	91 799 033,00	115 368 619,80
	- udziały lub akcje	91 799 033,00	115 368 619,80
	- inne papiery wartościowe	0,00	
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	
	- inne papiery wartościowe	0,00	
	- udzielone pożyczki	0,00	
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 460 693,00	1 139 652,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 460 693,00	1 139 652,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	7 962 706,18	9 146 424,38
I.	Zapasy	0,00	0,00
1.	Materiały	0,00	
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	
3.	Produkty gotowe	0,00	
4.	Towary	0,00	
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

BILANS - AKTYWA		stan na:	
		31.12.2013	31.12.2012
II.	Należności krótkoterminowe	2 496 452,38	7 417 343,10
1.	Należności od jednostek powiązanych	1 299 122,61	6 243 910,12
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	872 262,86	740 029,31
	- do 12 m-cy	872 262,86	740 029,31
	- powyżej 12 m-cy	0,00	
	b) inne	426 859,75	5 503 880,81
2.	Należności od pozostałych jednostek	1 197 329,77	1 173 432,98
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	22 293,67	10 991,55
	- do 12 m-cy	22 293,67	10 991,55
	- powyżej 12 m-cy	0,00	
	b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	552 585,57	825 978,17
	c) inne	622 450,53	336 463,26
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 390 759,62	1 625 795,57
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 390 759,62	1 625 795,57
	a) w jednostkach powiązanych	4 387 405,69	1 576 438,83
	- udziały lub akcje	542 281,42	542 281,42
	- inne papiery wartościowe	0,00	
	- udzielone pożyczki	3 845 124,27	1 034 157,41
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	
	- inne papiery wartościowe	0,00	
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 353,93	49 356,74
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 353,93	49 356,74
	- inne środki pieniężne	0,00	
	- inne aktywa pieniężne	0,00	
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 075 494,18	103 285,71
	AKTYWA RAZEM	101 588 483,20	125 907 734,35

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

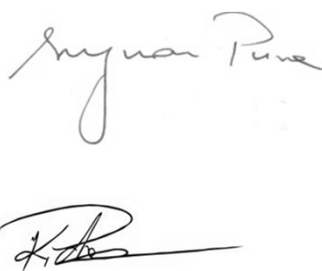
BILANS - PASywa		stan na:	
		31.12.2103	31.12.2012
A.	Kapitał (fundusz) własny	87 589 043,67	102 295 448,28
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 130 832,30	700 000,00
II.	Należne wkłady na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	60 438 105,13	6 512 558,83
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	27 059 716,55	51 703 035,15
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	44 394 587,64
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 014 733,34	-673 196,16
VIII.	Zysk (strata) netto	-24 876,97	-341 537,18
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 999 439,53	23 612 286,07
I.	Rezerwy na zobowiązania	6 410 732,30	12 127 872,45
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	6 347 340,92	12 127 872,45
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	
	- krótkoterminowa	0,00	
3.	Pozostałe rezerwy	63 391,38	0,00
	- długoterminowe	0,00	
	- krótkoterminowe	63 391,38	
II.	Zobowiązania długoterminowe	18 734,19	3 973 443,53
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	
2.	Wobec pozostałych jednostek	18 734,19	3 973 443,53
	a) kredyty i pożyczki	0,00	
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	3 937 184,38
	c) inne zobowiązania finansowe	18 734,19	36 259,15
	d) inne	0,00	
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	7 569 973,04	7 501 059,44
1.	Wobec jednostek powiązanych	1 367 948,17	1 577 911,66
	a) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności	623 314,85	190 586,65
	- do 12 m-cy	623 314,85	190 586,65
	- powyżej 12 m-cy	0,00	
	b) inne	744 633,32	1 387 325,01

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

BILANS - PASywa		stan na:	
		31.12.2103	31.12.2012
2.	Wobec pozostałych jednostek	6 202 024,87	5 923 147,78
	a) kredyty i pożyczki	1 472 414,29	418 521,57
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 012 651,12	5 035 632,41
	c) inne zobowiązania finansowe	46 380,96	48 955,47
	d) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	488 003,20	199 340,58
	- do 12 m-cy	488 003,20	199 340,58
	- powyżej 12 m-cy	0,00	
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	151 259,12	150 502,23
	h) z tytułu wynagrodzeń	2 105,98	13 405,13
	i) inne	29 210,20	56 790,39
3.	Fundusze specjalne	0,00	
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	9 910,65
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	9 910,65
	- długoterminowe	0,00	
	- krótkoterminowe	0,00	9 910,65
	PASYWA RAZEM	101 588 483,20	125 907 734,35

Warszawa, 30.04.2014 roku

Zarząd

Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe



Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

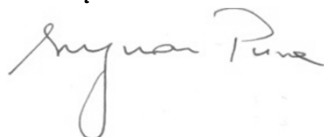
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)		Za okres	
		Od 01.01.2013 do 31.12.2013	Od 01.01.2012 do 31.12.2012
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	686 017,21	919 898,38
	- od jednostek powiązanych	679 237,21	918 017,80
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	686 017,21	919 898,38
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	0,00	0,00
	- jednostkom powiązanym	0,00	
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	
C.	ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	686 017,21	919 898,38
D.	Koszty sprzedaży	0,00	
E.	Koszty ogólnego zarządu	2 545 648,25	2 456 813,26
F.	STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-1 859 631,04	-1 536 914,88
G.	Pozostałe przychody operacyjne	96 834,97	165 521,96
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	500,00	13 327,96
II.	Dotacje	0,00	
III.	Inne przychody operacyjne	96 334,97	152 194,00
H.	Pozostałe koszty operacyjne	146 268,22	221 469,47
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	
III.	Inne koszty operacyjne	146 268,22	221 469,47
I.	STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-1 909 064,29	-1 592 862,39
J.	Przychody finansowe	3 809 592,49	1 728 340,42
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	3 708 289,40	1 602 325,97
	- od jednostek powiązanych	3 708 289,40	1 602 325,97
II.	Odsetki, w tym:	91 392,44	126 014,45
	- od jednostek powiązanych	88 315,95	97 951,34
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	
V.	Inne	9 910,65	0,00
K.	Koszty finansowe	2 246 446,17	1 315 301,21
I.	Odsetki, w tym:	879 785,73	1 093 916,63
	- dla jednostek powiązanych	151 160,55	11 979,44
II.	Strata ze zbycia inwestycji	85 500,00	133 189,95
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	1 200 000,00	0,00
IV.	Inne	81 160,44	88 194,63

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)		Za okres	
		Od 01.01.2013 do 31.12.2013	Od 01.01.2012 do 31.12.2012
L.	STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)	-345 917,97	-1 179 823,18
M.	Wynika zdarzeń nadzwyczajnych (M.I - M.II)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	
N.	STRATA BRUTTO (L+/-M)	-345 917,97	-1 179 823,18
O.	Podatek dochodowy	-321 041,00	-838 286,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	
R.	STRATA NETTO (N-O-P)	-24 876,97	-341 537,18

Warszawa, 30.04.2014 roku

Zarząd





Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe



Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

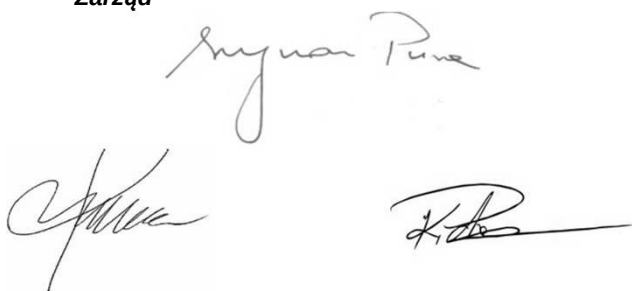
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM		Za okres	
		od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2013 do 31.12.2013
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	102 295 448,28	65 679 063,15
	- korekty błędów podstawowych		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu, po korektach	102 295 448,28	65 679 063,15
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	700 000,00	700 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	430 832,30	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	462 578,90	0,00
	- emisja akcji seria D, E, F	462 578,90	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	31 746,60	0,00
	- umorzenia akcji seria E	31 746,60	
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 130 832,30	700 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
	a) zwiększenie	31 746,60	0,00
	- emisja akcji seria E	31 746,60	
	b) zmniejszenie	31 746,60	0,00
	- umorzenia akcji seria E bez wynagrodzenia	31 746,60	
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 512 558,83	6 512 558,83
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	53 925 546,30	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	54 686 725,78	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	54 686 725,78	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	761 179,48	0,00
	- koszty emisji	761 179,48	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	60 438 105,13	6 512 558,83
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	51 703 035,15	59 139 700,48
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	-7 436 665,33
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wyceny instrumentów finansowych	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	24 643 318,60	7 436 665,33
	- wyceny instrumentów finansowych	24 643 318,60	7 436 665,33
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	27 059 716,55	51 703 035,15
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	44 394 587,64	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-44 394 587,64	44 394 587,64
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	44 881 371,60
	- podwyższenia kapitału podstawowego	0,00	44 881 371,60
	b) zmniejszenie (z tytułu)	44 394 587,64	486 783,96
	- koszty emisji	0,00	486 783,96
	- podwyższenie kapitału podstawowego	44 394 587,64	
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	44 394 587,64
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 014 733,34	-673 196,16
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM		Za okres	
		od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2013 do 31.12.2013
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-1 014 733,34	-673 196,16
	- korekty błędów podstawowych		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 014 733,34	-673 196,16
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 014 733,34	-673 196,16
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 014 733,34	-673 196,16
8.	Wynik netto	-24 876,97	-341 537,18
	a) zysk netto	-24 876,97	-341 537,18
	b) strata netto	0,00	
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	87 589 043,67	102 295 448,28
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	87 589 043,67	

Warszawa, 30.04.2014 roku

Zarząd



Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe



Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

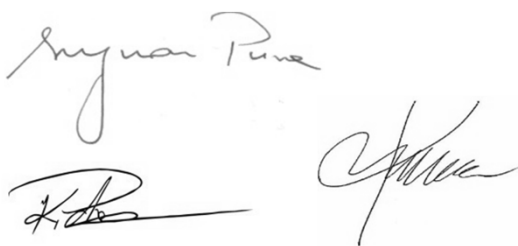
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		Za okres	
		od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2013 do 31.12.2013
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-2 278 738,50	-2 321 548,85
I.	Zysk (strata) netto	-24 876,97	-341 537,18
II.	Korekty razem	-2 253 861,53	-1 980 011,67
1.	Amortyzacja	78 780,95	59 754,33
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	21 811,07
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 936 385,01	-560 902,85
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	85 001,00	119 861,99
5.	Zmiana stanu rezerw	63 391,38	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-260 916,91	-1 764 587,14
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	750 429,01	1 064 641,51
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 234 161,95	-921 274,76
10.	Inne korekty	1 200 000,00	684,18
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-2 278 738,50	-2 321 548,85
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	1 009 051,46	684 046,36
I.	Wpływy	7 876 572,26	4 720 591,20
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	500,00	17 886,18
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	7 876 072,26	4 702 705,02
	a) w jednostkach powiązanych	7 876 072,26	4 122 705,02
	- zbycie aktywów finansowych	332 106,57	1 768 415,75
	- dywidendy i udziały w zyskach	3 653 616,60	2 202 325,97
	- spłata udzielonych pożyczek	3 890 349,09	151 963,30
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	580 000,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	580 000,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	6 867 520,80	4 036 544,84
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	191 793,80	80 226,22
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	6 675 727,00	3 376 318,62
	a) w jednostkach powiązanych	6 675 727,00	3 376 318,62
	- nabycie aktywów finansowych	62 727,00	2 380 050,62
	- udzielone pożyczki	6 613 000,00	996 268,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	580 000,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 009 051,46	684 046,36

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		Za okres	
		od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2013 do 31.12.2013
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	1 223 684,23	-1 805 336,33
I.	Wpływy	7 469 508,28	896 020,04
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	6 349 320,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	1 053 892,72	896 020,04
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	66 295,56	0,00
II.	Wydatki	6 245 824,05	2 701 356,37
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	0,00	1 100 000,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	5 000 000,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	48 899,47	68 790,75
8.	Odsetki	856 233,50	1 025 235,80
9.	Inne wydatki finansowe	340 691,08	507 329,82
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 223 684,23	-1 805 336,33
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)	-46 002,81	-3 442 838,82
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-46 002,81	-3 442 838,82
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	49 356,74	3 492 195,56
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	3 353,93	49 356,74
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Warszawa, 30.04.2014 roku

Zarząd



**Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe**



Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

Tabela 1 Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Licencje	Pozostałe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO					
BO 01.01.2013	0,00	0,00	63 934,61	0,00	63 934,61
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	190 369,00	190 369,00
- nabycie				190 369,00	190 369,00
- przeniesienie ze śr. trw. w bud.					0,00
- przemieszczenia wewnętrzne					0,00
- inne					0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż					0,00
- likwidacje					0,00
- przemieszczenia wewnętrzne					0,00
- inne					0,00
BZ 31.12.2013	0,00	0,00	63 934,61	190 369,00	254 303,61
UMORZENIE					
BO 01.01.2013	0,00	0,00	11 476,79	0,00	11 476,79
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	24 786,39	24 786,39
- amortyzacja				24 786,39	24 786,39
- przemieszczenia wewnętrzne					0,00
- inne					0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż					0,00
- likwidacje					0,00
- przemieszczenia wewnętrzne					0,00
- inne					0,00
BZ 31.12.2013	0,00	0,00	11 476,79	24 786,39	36 263,18
ODPISY AKTUALIZUJĄCE					
BO 01.01.2013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
WARTOŚĆ NETTO					
BO 01.01.2013	0,00	0,00	52 457,82	0,00	52 457,82
BZ 31.12.2013	0,00	0,00	52 457,82	165 582,61	218 040,43

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

Tabela 2 Zmiana stanu środków trwałych

Wyszczególnienie	Grunty (w tym grunty użytkowane wieczystie)	Budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
BO 01.01.2013		25 960,00	36 078,34	221 284,96	16 921,47	300 244,77
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	1 424,80	1 424,80
- ze środków trw. w budowie						0,00
- z zakupu					1 424,80	1 424,80
- ujęcie śr.trw. w leasingu						0,00
- przemieszczenia wewnętrzne						0,00
- inne						0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż						0,00
- likwidacje						0,00
- przemieszczenia wewnętrzne						0,00
- inne						0,00
BZ 31.12.2013	0,00	25 960,00	36 078,34	221 284,96	18 346,27	301 669,57
UMORZENIE						
BO 01.01.2013		3 184,62	19 349,20	64 959,83	12 170,77	99 664,42
Zwiększenia, w tym:	0,00	1 801,00	5 400,41	44 256,99	2 536,16	53 994,56
- amortyzacja		1 801,00	5 400,41	44 256,99	2 536,16	53 994,56
- przemieszczenia wewnętrzne						0,00
- inne						0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż						0,00
- likwidacje						0,00
- przemieszczenia wewnętrzne						0,00
- inne						0,00
BZ 31.12.2013	0,00	4 985,62	24 749,61	109 216,82	14 706,93	153 658,98
ODPISY AKTUALIZUJĄCE						
BO 01.01.2013						0,00
Zwiększenia						0,00
Zmniejszenia						0,00
BZ 31.12.2013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
WARTOŚĆ NETTO						
BO 01.01.2013	0,00	22 775,38	16 729,14	156 325,13	4 750,70	200 580,35
BZ 31.12.2013	0,00	20 974,38	11 328,73	112 068,14	3 639,34	148 010,59

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

Tabela 3 Struktura własnościowa środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych - według wartości netto

Wyszczególnienie	BO 01.01.2013	BZ 31.12.2013
Wartości niematerialne i prawne własne	52 457,82	218 040,43
Wartości niematerialne i prawne używane na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu	0,00	0,00
Razem wartości niematerialne i prawne w ewidencji bilansowej	52 457,82	218 040,43
Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu	0,00	0,00
Środki trwałe własne	44 255,22	35 942,45
Środki trwałe używane na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu	156 325,13	112 068,14
Razem środki trwałe w ewidencji bilansowej	200 580,35	148 010,59
Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu	0,00	0,00

Tabela 4 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych - w jednostkach powiązanych

Wyszczególnienie	Udziały i akcje w jednostkach zależnych	Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych	Inne	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
BO 01.01.2013	115 368 619,80	0,00	0,00	115 368 619,80
Zwiększenia, z tego:	12 033 209,85	0,00	0,00	12 033 209,85
- zakup	12 033 209,85		0,00	12 033 209,85
- inne			0,00	0,00
- wycena w wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, tego:	34 402 796,65	0,00	0,00	34 402 796,65
- sprzedaż	95 000,00		0,00	95 000,00
- wycena w wartości godziwej	30 423 850,13		0,00	30 423 850,13
- inne	3 883 946,52	0,00	0,00	3 883 946,52
BZ 31.12.2013	92 999 033,00	0,00	0,00	92 999 033,00
ODPISY AKTUALIZUJĄCE				
BO 01.01.2013	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	1 200 000,00	0,00	0,00	1 200 000,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2013	1 200 000,00	0,00	0,00	1 200 000,00
WARTOŚĆ NETTO				
BO 01.01.2013	115 368 619,80	0,00	0,00	115 368 619,80
BZ 31.12.2013	91 799 033,00	0,00	0,00	91 799 033,00

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

Tabela 5 Udziały i akcje w jednostkach zależnych, współzależnych, stowarzyszonych i pozostałych wg stanu 31.12.2013

DŁUGOTERMINOWE

Nazwa, forma prawna i siedziba	Wartość w cenie nabycia	Korekty aktualizujące	Wartość bilansowa	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach (%)
JEDNOSTKI ZALEŻNE					
SMT Software Sp. z o.o. S.K.A., Wrocław	36 245 434,38	3 980 317,62	40 225 752,00	100,00%	100,00%
Codemia S.A., Warszawa	19 320 518,15	29 426 739,85	48 747 258,00	99,86%	99,86%
AdvFinance Sp. z o.o., Gdynia	50 000,00	0,00	50 000,00	100,00%	100,00%
Lemon Sky Sp. z o.o. S.K.A., Warszawa	759 999,00	0,00	759 999,00	80,00%	80,00%
Xantus S.A., Warszawa	3 000 000,00	-1 200 000,00	1 800 000,00	50,00%	50,00%
Lemon Sky Sp. z o.o., Gdynia	5 000,00	0,00	5 000,00	100,00%	100,00%
Smt Software Sp. z o.o., Warszawa	5 000,00	0,00	5 000,00	100,00%	100,00%
Satis GPS Sp. z o.o. S.K.A. (dawniej Korszla2 SKA)	73 274,00	0,00	73 274,00	100,00%	100,00%
Invest SMT Software Sp. z o.o. S.K.A. (dawniej Korszla Sp. z o.o.)	77 700,00	0,00	77 700,00	100,00%	100,00%
Satis GPS Sp. z o.o., (dawniej Alavera Sp. z o.o.)	5 050,00	0,00	5 050,00	100,00%	100,00%
GTMS S.A.	50 000,00	0,00	50 000,00	50,00%	50,00%
RAZEM	59 591 975,53	32 207 057,47	91 799 033,00		

KRÓTKOTERMINOWE

Nazwa, forma prawna i siedziba	Wartość w cenie nabycia	Korekty aktualizujące	Wartość bilansowa	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach (%)
JEDNOSTKI ZALEŻNE					
SMT Software Sp. z o.o. S.K.A., Wrocław	476 399,77	0,00	476 399,77	100,00%	100,00%
Codemia S.A., Warszawa	65 881,65	0,00	65 881,65	99,86%	99,86%
RAZEM	542 281,42	0,00	542 281,42		

Wszystkie jednostki zależne są konsolidowane metodą pełną.

Nazwa	Data objęcia kontroli	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Wynik z lat ubiegłych	Wynik netto	Kapitał własny
JEDNOSTKI ZALEŻNE						
SMT Software Sp. z o.o. S.K.A., Wrocław	31.07.2008	508 213,20	13 735 088,04	2 013 472,82	5 666 268,95	47 966 825,90
Codemia S.A. Warszawa	26.08.2008	166 938,50	15 725 319,80	0,00	3 914 431,00	23 793 071,15
AdvFinance Sp. z o.o., Gdynia	1.12.2008	50 000,00	73 101,32	0,00	3 847,45	126 948,77
Lemon Sky Sp. z o.o. S.K.A., Warszawa	13.05.2009	950 000,00	1 857 368,44	3 267,77	2 237 702,78	5 098 125,63
Xantus S.A., Warszawa	10.05.2011	600 000,00	1 478 827,30	-798 507,35	-1 304 002,69	-23 682,74

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

Nazwa	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Przychody ze sprzedaży
JEDNOSTKI ZALEŻNE			
SMT Software Sp. z o.o. S.K.A., Wrocław	264 866,29	35 337 423,67	50 594 554,25
Codemia S.A., Warszawa	153 933,30	20 992 222,01	72 526 725,99
AdvFinance Sp. z o.o., Gdynia	0,00	128 886,58	626 150,00
Lemon Sky Sp. z o.o. S.K.A., Warszawa	152 238,99	4 079 939,14	21 221 835,62
Xantus S.A., Warszawa	137 118,40	4 097 633,09	2 150 984,34

Nazwa	Należności krótkoterminowe	Aktywa razem	Otrzymane dywidendy za ostatni rok obrotowy
JEDNOSTKI ZALEŻNE			
SMT Software Sp. z o.o. S.K.A., Wrocław	20 798 648,83	84 661 801,56	0,00
Codemia S.A., Warszawa	22 868 188,53	45 394 828,90	0,00
AdvFinance Sp. z o.o., Gdynia	175 641,04	262 141,29	0,00
Lemon Sky Sp. z o.o. S.K.A., Warszawa	8 039 713,77	9 389 773,41	0,00
Xantus S.A., Warszawa	1 308 656,20	4 363 610,76	0,00

Podstawowy przedmiot działalności jednostki podporządkowanej SMT Software Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.

- 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
- przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji

Podstawowy przedmiot działalności jednostki podporządkowanej Lemon Sky Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.

- działalność agencji reklamowych
- pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych
- działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych
- działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

Podstawowy przedmiot działalności jednostki podporządkowanej Codemedia S.A.

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

Podstawowy przedmiot działalności jednostki podporządkowanej AdvFinance Sp. z o.o.

- działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe

Podstawowy przedmiot działalności jednostki podporządkowanej Xantus S.A.

- działalność związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi
- działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych
- działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania

Tabela 6 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Odniesiono na:			RAZEM
	wynik finansowy	kapitał z aktualizacji wyceny	wynik z lat ubiegłych	
BO 01.01.2013	1 139 652,00	0,00	0,00	1 139 652,00
Zwiększenia	321 041,00	0,00	0,00	321 041,00
a) powstania ujemnych różnic przejściowych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmiany stawek podatkowych				0,00
c) straty podatkowej	321 041,00			321 041,00
d) nieuwjętej różnicy poprzedniego okresu				0,00
Zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) odwrócenia się ujemnych różnic przejściowych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmiany stawek podatkowych				0,00
c) straty podatkowej				0,00
d) wskutek braku możliwości ich rozliczenia				0,00
BZ 31.12.2013	1 460 693,00	0,00	0,00	1 460 693,00

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

Tabela 7 Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Zapasy	Stan na			
	31.12.2013	Zmniejszenia	Zwiększenia	31.12.2012
Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
Wyroby gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Towary	0,00	0,00	0,00	0,00

Tabela 8 Struktura walutowa należności krótkoterminowych

Na pozycję bilansową składają się wyłącznie należności wyrażone w PLN.

Tabela 9 Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Aktualizowane pozycje aktywów	Należności krótkoterminowe			Razem
	z tytułu dostaw i usług	dochodzone na drodze sądowej	pozostałe	
BO 01.01.2013	39 598,28	0,00	23 690,43	63 288,71
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2013	39 598,28	0,00	23 690,43	63 288,71

Tabela 10 Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2013	31.12.2012
Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 390 759,62	1 625 795,57
a) w jednostkach zależnych	4 387 405,69	1 576 438,83
- udziały lub akcje	542 281,42	542 281,42
- udzielone pożyczki	3 845 124,27	1 034 157,41
b) w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 353,93	49 356,74
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 353,93	49 356,74

Na pozycję bilansową składają się wyłącznie aktywa wyrażone w PLN.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

Tabela 11 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Wyszczególnienie	BO 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	BZ 31.12.2013
- prenumerata czasopism i publikacji	1 543,65	2 394,97	2 541,56	1 397,06
- polisy ubezpieczeniowe	10 884,95	17 953,00	14 901,42	13 936,53
- opłata wstępna leasingowa	0,00	0,00	0,00	0,00
- domeny internetowe	0,00	948,23	159,79	788,44
- koszty na przełomie roku	88 926,82	3 045,46	21 722,50	70 249,78
- opłata roczna GPW	0,00	18 368,00	18 368,00	0,00
- pozostałe	1 930,29	5 881,00	7 056,84	754,45
- koszty sprzedaży Lemon Sky	0,00	961 122,67		961 122,67
- koszty sprzedaży Codemedia	0,00	27 245,25	0,00	27 245,25
Razem	103 285,71	1 036 958,58	64 750,11	1 075 494,18

Tabela 12 Struktura własności kapitału (funduszu) podstawowego 31.12.2013

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział (%)
Investors TFI S.A.	1 175 272	117 527,20 zł	10,39%
Blue Ceriana Limited	570 044	57 004,40 zł	5,04%
Agencja Reklamowa Czart Sp z	839 520	83 952,00 zł	7,42%
Amplico PTE S.A.	764 000	76 400,00 zł	6,76%
Pozostali (poniżej 5%)	7 959 487	795 948,70 zł	70,39%
Razem	11 308 323	1 130 832,30 zł	100,00%

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

Tabela 13 Liczba i wartość nominalna subskrybowanych akcji

Numer serii	liczba akcji	wartość nominalna	łączna wartość serii
Seria A	5 000 000	0,10	500 000,00
Seria B	2 000 000	0,10	200 000,00
Seria D	3 672 780	0,10	367 278,00
Seria E	318 077	0,10	31 807,70
Seria F	317 466	0,10	31 746,60
Razem	11 308 323,0	0,10	1 130 832,30 zł

Dnia 27 lutego 2013 roku zarząd spółki, działając w granicach statutowego upoważnienia do podwyższenia kapitału podstawowego spółki, podjął uchwałę, iż kapitał zakładowy zostaje podwyższony o kwotę 63.554,30 zł w drodze emisji 635.543 akcji zwykłych serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Cena emisyjna jednej akcji wynosi 12,22 zł. Akcje te miały zostać pokryte w całości wkładami niepieniężnymi w postaci akcji spółek Codemedia S.A. i SMT Software S.A. Podwyższenie zostało zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy w dniu 26 marca 2013 r.

Dnia 13 listopada 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników SMT S.A. wyraziło zgodę na nieodpłatne nabycie przez spółkę 317.466 akcji serii E w celu ich umorzenia. Następnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników SMT S.A. tego samego dnia podjęło uchwałę o umorzeniu tych akcji w trybie umorzenia dobrowolnego bez jakichkolwiek świadczeń na rzecz akcjonariusza z jednoczesnym obniżeniem kapitału podstawowego. Kolejną uchwałą z tego dnia Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników SMT S.A. zdecydowało o podwyższeniu kapitału podstawowego poprzez emisję 317.466 akcji serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Emisja została przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej.

Tabela 14 Kapitał zapasowy i z aktualizacji wyceny

Kapitał zapasowy	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	61 199 284,61
- koszty emisji	-761 179,48
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	60 438 105,13
Kapitał z aktualizacji wyceny	
- z tytułu wyceny instrumentów finansowych	33 407 057,47
- z tytułu podatku odroczonego	-6 347 340,92
Stan kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	27 059 716,55

Tabela 15 Wynik finansowy netto za poprzedni rok obrotowy

Strata netto za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012 wyniosła -341.537,18 zł. Strata zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zostanie pokryta z zysków lat przyszlých.

Tabela 16 Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Strata netto za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013 wynosi 24.876,97 zł. Zarząd proponuje pokryć stratę z zysków lat przyszlých.

Tabela 17 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

Wyszczególnienie	Odniesionej na:			RAZEM
	wynik finansowy	kapitał z aktualizacji wyceny	zysk (strata) z lat ubiegłych	
BO 01.01.2013	0,00	12 127 872,45	0,00	12 127 872,45
Zwiększenia z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) powstania dodatnich różnic przejściowych	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym z tytułu:				
- wyceny instrumentów finansowych		0,00		0,00
b) zmiany stawek podatkowych				0,00
c) nieujętej różnicy poprzedniego okresu				0,00
Zmniejszenia	0,00	5 780 531,53	0,00	5 780 531,53
a) odwrócenia się dodatnich różnic przejściowych	0,00	5 780 531,53	0,00	5 780 531,53
w tym z tytułu:				
- wyceny instrumentów finansowych		5 780 531,53		5 780 531,53
b) zmiany stawek podatkowych				0,00
c) wskutek braku możliwości ich rozliczenia				0,00
BZ 31.12.2013	0,00	6 347 340,92	0,00	6 347 340,92

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

Tabela 18 Zobowiązania długoterminowe

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania długoterminowe	18 734,19	3 973 443,53
Wobec jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	18 734,19	3 973 443,53
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	3 937 184,38
c) umowy leasingu finansowego	18 734,19	36 259,15

Tabela 19 Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu ze względu na przewidywany umową okres spłaty

Przedział czasowy	kredyty i pożyczki	z tyt. emisji dłużnych papierów wart.	umowy leasingu finansowego	inne	Razem
WOBEC JEDNOSTEK INNYCH NIŻ POWIĄZANE					
do 1 roku		3 971 182,63	17 524,96		3 988 707,59
powyżej 1 roku do 3 lat			18 734,19		18 734,19
powyżej 3 lat					0,00
BZ 31.12.2013	0,00	3 971 182,63	36 259,15	0,00	4 007 441,78

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

Tabela 20 Informacje szczegółowe dotyczące zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych

Opis zobowiązań:	Obligacje serii A2
Data powstania:	16.11.2011
Liczba:	4.000
Wartość nominalna:	1.000 zł
Oprocentowanie:	WIBOR 6M + 590 punktów procentowych
Termin wykupu:	15.11.2014
Wartość nominalna obligacji	4 000 000,00 zł
Koszty obciążające jednostkę w 2013 roku	314 275,34 zł

Tabela 21 Informacje szczegółowe dotyczące zobowiązań z tytułu umów leasingowych

Opis zobowiązań:	Umowa leasingu nr ADV.PL/GD/143407/2012
Data powstania:	03.08.2012
Wartość zobowiązania prezentowana w bilansie:	36 259,15
- część długoterminowa	18 734,19
- część krótkoterminowa	17 524,96
Oprocentowanie:	WIBOR 1M
Termin zakończenia trwania umowy:	30.08.2015
Przedmiot umowy	samochód osobowy

Tabela 22 Informacje szczegółowe dotyczące udzielonych i otrzymanych pożyczek

Pożyczki udzielone

Pożyczkobiorca:	AdvFinance Sp. z o.o.
Data powstania:	01.02.2012
Wartość prezentowana w bilansie:	57 660,28
Kwota nominalna:	50 000,00
Oprocentowanie:	8%
Odsetki naliczone:	7 660,28 zł

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

Pożyczkobiorca:	Xantus S.A.
Data powstania:	02.05.2012
Wartość prezentowana w bilansie:	1 251 830,30
Kwota nominalna:	1 188 418,00
Oprocentowanie:	6%
Odsetki naliczone:	63 412,30 zł
Pożyczkobiorca:	Smt Software Sp. z o.o. S.K.A.
Data powstania:	06.12.2013
Wartość prezentowana w bilansie:	2 513 232,88
Kwota nominalna:	2 500 000,00
Oprocentowanie:	6%
Odsetki naliczone:	13 232,88 zł

Tabela 23 Struktura walutowa zobowiązań krótkoterminowych

	Kwota w walucie	Kwota w PLN
Zobowiązania wyrażone w walucie USD	3 750,00	11 584,88

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

Tabela 24 Dodatkowe informacje dotyczące zobowiązań krótkoterminowych

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania krótkoterminowe	7 569 973,04	7 501 059,44
Wobec jednostek zależnych	1 367 948,17	1 577 911,66
a) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności	623 314,85	190 586,65
- do 12 m-cy	623 314,85	190 586,65
- powyżej 12 m-cy	0,00	0,00
b) inne	744 633,32	1 387 325,01
Wobec pozostałych jednostek	6 202 024,87	5 923 147,78
a) kredyty i pożyczki	1 472 414,29	418 521,57
b) z tytułu zakupu udziałów	28 856,00	56,00
c) umowy leasingu finansowego	17 524,96	48 899,47
d) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 012 651,12	5 035 632,41
e) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	488 003,20	199 340,58
- do 12 m-cy	488 003,20	199 340,58
- powyżej 12 m-cy	0,00	0,00
f) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	151 259,12	150 502,23
h) z tytułu wynagrodzeń	2 105,98	13 405,13
i) inne	29 210,20	56 790,39
Fundusze specjalne	0,00	0,00

Tabela 25 Zmiany stanu pozostałych rezerw

Wyszczególnienie	Na przewidywane koszty	Na świadczenia urlopowe	Razem
KRÓTKOTERMINOWE			
BO 01.01.2013	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	63 391,38		
Wykorzystanie			
Rozwiązanie			
Przesunięcia z długoterminowych			
BZ 31.12.2013	63 391,38		

Tabela 26 Dodatkowe informacje dotyczące biernych rozliczeń międzyokresowych

Wyszczególnienie	BO 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	BZ 31.12.2013
- zysk z umowy przelewu wierzytelności Iweii/Smt	9 910,65	0,00	9 910,65	0,00

Tabela 27 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynku

Nie występują.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

Tabela 28 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Na pozycję bilansową w kwocie 1.472.414,29 zł składają się :

	Kwota
Kredyt w rachunku bieżącym	1 471 320,20
Zobowiązania z tytułu zadłużenia na kartach kredytowych	1 094,09

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

Tabela 29 Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku

Nie występują zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki.

Tabela 30 Wykaz zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Wartość zobowiązania
WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH		
Poręczenie wekslowe wraz z umową wekslową	Wzajemne poręczenie SMT SA, Codemedia, Lemon Sky, TradeTracker Poland, TradeMarketing Poland, Xantus. / Fortis Bank Polska S.A.	do 170% wartości zobowiązania
Poręczenie kredytu obrotowego	Smt Software Sp. z o.o. S.K.A.. / Alior Bank Polska S.A.	16 000,00
Poręczenie wykonania kontraktu	Smt Software Sp. z o.o. S.K.A.. / PWPW S.A.	510 000,00 EUR
Poręczenie gwarancji płatności nr 58102770/5543/13	Alior Bank Polska S.A.	1 500 000,00 EUR
Poręczenie gwarancji płatności nr 71653156/5542/13	Alior Bank Polska S.A.	500 000,00 EUR
Poręczenie wekslowe do kontraktu	Smt Software Sp. z o.o. S.K.A.. / PWPW S.A.	510 000,00 EUR
Poręczenie gwarancji dobrego wykonania kontraktu z PWPW	Smt Software Sp. z o.o. S.K.A.. / Alior Bank Polska S.A.	412 000,00
Poręczenie umowa o limit na produkt o charakterze gwarancyjnym U0002496791417B	Alior Bank Polska S.A.	2 600 000,00
Poręczenie umowa o limit na produkt o charakterze gwarancyjnym U0002496791417B	Alior Bank Polska S.A.	80 000,00 EUR
Gwarancja bankowa najmu na rzecz AS Consulting	Alior Bank Polska S.A.	414 000,00
WOBEC POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK - nie występują		
Razem wartość zobowiązań warunkowych		6 542 000,00

Tabela 31 Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów

	Przychody ze sprzedaży krajowej	Przychody ze sprzedaży do pozostałych krajów UE	Przychody ze sprzedaży eksportowej	Przychody ogółem za okres sprawozdawczy
Przychody ze sprzedaży usług w bieżącym okresie sprawozdawczym	686 017,21			
Przychody ze sprzedaży usług		0,00	0,00	0,00
- najem	80 137,21	0,00	0,00	80 137,21
- inne	605 880,00	0,00	0,00	605 880,00
Razem		0,00	0,00	0,00

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

Tabela 32 Pozostała działalność operacyjna - przychody

Wyszczególnienie	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
- przychody ze sprzedaży środków trwałych	500,00	17 886,18
- wartość netto sprzedanych środków trwałych	0,00	4 558,22
Razem	500,00	13 327,96
Inne przychody operacyjne		
- odszkodowania	2 700,92	9 756,60
- przychody z tytułu refaktur	93 571,89	142 415,40
- inne	62,16	22,00
Razem	96 334,97	152 194,00
Pozostałe przychody operacyjne razem	96 834,97	165 521,96

Tabela 33 Pozostała działalność operacyjna - koszty

Wyszczególnienie	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
- wartość netto sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00
- przychody ze sprzedaży środków trwałych	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
- odpisy aktualizujące wartość należności	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne		
- koszty napraw pokryte odszkodowaniem	2 700,92	7 174,40
- spisane należności	9 673,79	40 882,16
- koszty refakturowane	125 104,27	142 415,40
- koszty lat ubiegłych	7 597,39	0,00
- darowizny	0,00	3 500,00
- inne	1 191,85	27 497,51
Razem	146 268,22	221 469,47
Pozostałe koszty operacyjne razem	146 268,22	221 469,47

Tabela 34 Działalność finansowa - przychody

Wyszczególnienie	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Dywidendy i udziały w zyskach		
- od jednostek zależnych	3 708 289,40	1 602 325,97
Razem	3 708 289,40	1 602 325,97

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

Odsetki

- odsetki od środków na rachunkach bankowych	3 076,49	28 063,11
- odsetki od należności handlowych otrzymane	0,00	0,00
- odsetki od udzielonych pożyczek	88 315,95	97 951,34
- pozostałe	0,00	0,00
Razem	91 392,44	126 014,45

w tym : odsetki od jednostek powiązanych

- z tytułu udzielonych pożyczek	88 315,95	97 951,34
Razem	88 315,95	97 951,34

Zysk ze zbycia inwestycji

- przychody ze sprzedaży inwestycji	0,00	0,00
- wartość sprzedanych inwestycji	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Inne przychody finansowe

- różnice kursowe z wyceny instrumentów finansowych	0,00	0,00
- pozostałe	9 910,65	
Razem	9 910,65	0,00

Przychody finansowe razem	3 809 592,49	1 728 340,42
----------------------------------	---------------------	---------------------

Tabela 35 Działalność finansowa - koszty

Wyszczególnienie	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
------------------	--------------------------------	--------------------------------

Odsetki

- odsetki od kredytów bankowych	19 177,64	674,57
- odsetki od umów leasingowych	4 862,50	7 365,80
- dot. obligacji	822 207,16	1 053 878,15
- odsetki od otrzymanych pożyczek	33 150,68	11 979,44
- pozostałe	387,75	20 018,67
Razem	879 785,73	1 093 916,63

w tym: odsetki dla jednostek powiązanych

- odsetki od otrzymanych pożyczek	151 160,55	11 979,44
Razem	151 160,55	11 979,44

Strata ze zbycia inwestycji

- wartość sprzedanych inwestycji	95 000,00	7 708 689,00
- przychody ze sprzedaży inwestycji	9 500,00	7 575 499,05
Razem	85 500,00	133 189,95

Aktualizacja wartości inwestycji

- odpis aktualizujący	1 200 000,00	0,00
Razem	1 200 000,00	0,00

Inne koszty finansowe

- prowizje od obligacji	69 309,58	66 333,37
- ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	89,14	21 045,82
- inne	11 761,72	815,40
Razem	81 160,44	88 194,59

Koszty finansowe razem	2 246 446,17	1 315 301,17
-------------------------------	---------------------	---------------------

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

Tabela 36 Rozliczenie pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku brutto jednostki

Wyszczególnienie	Wartość za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Wynik brutto jednostki	-345 917,97
Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania (różnice przejściowe)	88 315,95
- naliczone odsetki od pożyczek	88 315,95
Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania (różnice trwałe)	2 948 575,74
- otrzymane dywidendy (zwolnione z opodatkowania)	2 948 575,74
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania (różnice przejściowe)	0,00
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania (różnice trwałe)	43 582,59
- zapłata odsetek od pożyczek w 2013 roku	43 582,59
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice przejściowe)	1 430 669,20
- amortyzacja rachunkowa	78 780,95
- składki ZUS od niewypłaconych wynagrodzeń	975,72
- rezerwy na koszty	63 391,38
- zobowiązania powyżej 30 dni	87 521,15
- odpis aktualizujący Xantus	1 200 000,00
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	32 014,74
- odsetki budżetowe	40,00
- składki członkowskie	5 000,00
- koszty reprezentacji	8 098,36
- koszty lat ubiegłych, inne	18 876,38
Koszty podatkowe zmniejszające podstawę opodatkowania	108 914,85
- wypłacone wynagrodzenia zarządu	10 902,00
- raty leasingu podatkowe (część kapitałowa)	48 899,47
- amortyzacja podatkowa środków własnych	49 113,38
Inne zmniejszenia dochodu podatkowego	0,00
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych	-1 985 457,98
Stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%
Podatek dochodowy obciążający wynik roku	-321 041,00
z tego:	
Podatek dochodowy	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	321 041,00
- zwiększenia	391 870,00
- zmniejszenia	70 829,00
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy, w tym:	0,00
- zwiększenia	0,00
- zmniejszenia	0,00
Zysk netto	-24 876,97
Zapłacone zaliczki na podatek dochodowy dotyczące roku bieżącego	0,00
Podatek dochodowy w bieżącym okresie sprawozdawczym (należność / zobowiązanie)	0,00

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

Tabela 37 Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	W okresie od 01.01.2013 do 31.12.2013	W okresie od 01.01.2012 do 31.12.2012
- amortyzacja	78 780,95	59 754,33
- zużycie materiałów i energii	35 392,90	82 395,75
- usługi obce	2 252 441,00	1 411 635,81
- podatki i opłaty	18 260,56	33 309,39
- wynagrodzenia	92 551,19	479 400,11
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	11 209,22	137 703,49
- pozostałe koszty rodzajowe	57 012,43	252 614,38
Razem	2 545 648,25	2 456 813,26

Tabela 38 Poniesione w ostatnim roku i planowane w roku kolejnym nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Poniesione	Planowane
1. Wartości niematerialne i prawne	190 369,00	0,00
2. Środki trwałe,	1 424,80	0,00
- tym dotyczące ochrony środowiska	0,00	0,00
3. Środki trwałe w budowie,	0,00	0,00
- tym dotyczące ochrony środowiska	0,00	0,00
4. Inwestycje w nieruchomości i prawa	12 033 209,85	0,00
Razem	12 225 003,65	0,00

Tabela 39 Kursy walut przyjęte do wyceny wyrażonych w walutach obcych pozycji bilansu

Waluta	Kurs
USD	3,0120

Tabela 40 Objasnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2013
Środki pieniężne w kasie	0,00
Na rachunkach bankowych (PLN)	3 353,93
Na rachunkach w walutach obcych	0,00
Lokaty terminowe	0,00
Razem	3 353,93

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

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 natępująco:

1. Bilansowa zmiana stanu należności krótkoterminowych została skorygowana o kwotę (-) 3.986.381,85 zł, z tytułu kompensaty z zobowiązaniami inwestycyjnymi z objęcia akcji oraz o kwotę 54.672,80 zł z tytułu spłaty należności z tytułu dywidend z dnia 31.12.2012 oraz kompensat z zobowiązaniami w kwocie 540.609,58 zł. Ponadto została skorygowana o zmianę stanu należności z tytułów inwestycyjnych w kwocie 4.511 zł.
2. W rachunku przepływów pieniężnych nie jest prezentowana zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego, ponieważ w całości wpłynęła ona na kapitał z aktualizacji wyceny a nie na bieżący wynik finansowy.
3. Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych nie uwzględnia zmiany stanu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek jak również zmiany stanu zobowiązań finansowych i kompensat z należnościami.

Tabela 41 Informacje o przeciętnym zatrudnieniu (w przeliczeniu na pełne etaty).

Wyszczególnienie	W okresie od 01.01.2013 do 31.12.2013
Pracownicy etatowi	3,13
Razem	3,13

Tabela 42 Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

Wyszczególnienie	W okresie od 01.01.2013 do 31.12.2013
Zarząd	32 706,00
Rada Nadzorcza	0,00
Razem	32 706,00

Tabela 43 Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących według stanu na dzień 31.12.2013

Nie występują.

Tabela 44 Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy

Wyszczególnienie	Kwota
- obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego	50 000,00
- inne usługi poświadczające	0,00
- usługi doradztwa podatkowego	0,00
- pozostałe usługi	0,00

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

Tabela 45 Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Nazwa jednostki	Siedziba jednostki	Procent posiadanych udziałów	Stopień udziału w zarządzaniu
SMT Software Sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	100,00%	100,00%
Codemedia S.A.	Warszawa	99,86%	99,86%
AdvFinance Sp. z o.o.	Gdynia	100,00%	100,00%
Lemon Sky Sp. z o.o. S.K.A.	Warszawa	80,00%	80,00%
Lemon Sky Sp. z o.o.	Gdynia	100,00%	100,00%
SMT Software Sp. Z o.o.	Wrocław	100,00%	100,00%
Xantus S.A.	Warszawa	50,00%	50,00%
Satis GSP Sp. z o.o. S.K.A.	Warszawa	100,00%	100,00%
Inwest SMT Software Sp. z o.o. S.K.A.	Warszawa	100,00%	100,00%
Satis GSP Sp. z o.o.	Warszawa	100,00%	100,00%
GTMS S.A.	Warszawa	50,00%	50,00%

Tabela 46 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Nazwa jednostki	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
	na dzień 31.12.2013		od 01.01.2013 do 31.12.2013	
SMT Software Sp. z o.o. S.K.A.	2 546 180,19	9 598,74	48 997,65	18 921,62
Codemedia S.A.	1 180 417,59	738 686,54	641 924,58	367 429,03
AdvFinance Sp. z o.o.	75 293,64	7 380,00	52 000,00	72 000,00
Lemon Sky Sp. z o.o. S.K.A.	117 872,32	9 570,55	63 557,54	231 225,11
Xantus S.A.	1 321 867,96	0,00	49 476,55	0,00
TradeTracker Sp. z o.o.	396,95	0,00	5 168,73	0,00
Smt Software Sp. z o.o.	0,00	5 000,00	0,00	0,00
Satis GPS Sp. z o.o. S.K.A.	0,00	37 500,00	0,00	0,00
GTMS S.A. w organizacji	0,00	50 000,00	0,00	0,00
Invest Smt Software Sp. z o.o.	0,00	37 500,00	0,00	0,00
iAlbatros S.A.	0,00	369 000,00	0,00	300 000,00
Lemon Sky Sp. z o.o.	0,00	4 999,00	0,00	0,00

Tabela 47 Informacje o istotnych transakcjach z jednostkami powiązanymi zawartymi przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe

Nie wystąpiły.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

Tabela 48 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie występują.

Tabela 49 Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w ciągu roku obrotowego lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Nie dotyczy.

Tabela 50 Informację 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.

Tabela 51 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty

Nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Tabela 52 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Dnia 15.01.2014 roku Sławomir Kornicki zrezygnował z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej a także swoją rezygnację złożyła Łucja Gdala która pełniła funkcję Członka Rady Nadzorczej. Jednocześnie powołano na Członków Rady Nadzorczej Tomasza Frątczaka oraz Adriannę Pankiewicz.

Dnia 03.02.2014 roku Sebastian Łekawa złożył rezygnację z pełnienia stanowiska Wiceprezesa Zarządu.

W ostatnich miesiącach Spółka podjęła kroki w kierunku uproszczenia struktury organizacyjnej grupy kapitałowej przez wykupienie udziałów w strategicznych spółkach zależnych od SMT Software Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA z siedzibą w Warszawie (spółki zależnej od Emitenta w 100%).

W dniu 18 lutego 2014 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału akcyjnego w spółce zależnej, Invest SMT Software spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (wcześniej Korszla S.K.A.), przez Sąd Rejonowy dla miasta st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka Invest SMT Software spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. jest spółką w 100% zależną od Emitenta. Kapitał akcyjny spółki Invest SMT Software spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. został podwyższony z kwoty 50.000 zł do kwoty 1.410.000 zł poprzez emisję 136.000 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 10 zł i cenie emisyjnej 100 zł, które zostały objęte przez Emitenta w zamian za wkład niepieniężny w postaci 759.999 akcji spółki Lemon Sky spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. stanowiących 80% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki.

W dniu 19 lutego 2014 została podpisana umowa sprzedaży akcji spółki iAlbatros Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie pomiędzy SMT Software Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA z siedzibą we Wrocławiu (Sprzedający) a SMT SA z siedzibą w Warszawie (Kupujący). Sprzedający sprzedał Kupującemu za kwotę 3 311 240 zł wszystkie posiadane przez siebie akcje spółki: 102 000 akcji imiennych zwykłych serii A, 111 500 akcji imiennych zwykłych serii B, 71 999 akcji imiennych zwykłych serii C, które łącznie stanowią 51% w kapitale zakładowym spółki.

W dniu 19 lutego 2014 została podpisana umowa sprzedaży akcji spółki Sancersoft.com Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie pomiędzy SMT Software Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA z siedzibą we Wrocławiu (Sprzedający) a SMT SA z siedzibą w Warszawie (Kupujący). Sprzedający sprzedał Kupującemu za kwotę 60 000 zł wszystkie posiadane przez siebie akcje spółki: 600 000 akcji imiennych serii A, które łącznie stanowią 60% w kapitale zakładowym spółki.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

W dniu 19 lutego 2014 została podpisana umowa sprzedaży udziałów spółki Recrutia Sp. z o. o. z siedzibą we Wrocławiu pomiędzy SMT Software Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA z siedzibą we Wrocławiu (Sprzedający) a SMT SA z siedzibą w Warszawie (Kupujący). Sprzedający sprzedał Kupującemu za kwotę 5000 zł wszystkie posiadane przez siebie udziały w spółce: tj. 100 stanowiące 100% w kapitale zakładowym spółki.

W dniu 19 lutego 2014 została podpisana umowa sprzedaży akcji spółki NOBO Solutions Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu pomiędzy SMT Software Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA z siedzibą we Wrocławiu (Sprzedający) a SMT SA z siedzibą w Warszawie (Kupujący). Sprzedający sprzedał Kupującemu za kwotę 25 000 zł wszystkie posiadane przez siebie akcje spółki: 25 000 akcji imiennych zwykłych serii A, które łącznie stanowią 25% w kapitale zakładowym spółki.

W dniu 19 lutego 2014 została podpisana umowa sprzedaży akcji spółki Mobicare Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie pomiędzy SMT Software Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA z siedzibą we Wrocławiu (Sprzedający) a SMT SA z siedzibą w Warszawie (Kupujący). Sprzedający sprzedał Kupującemu za kwotę 137 500 zł wszystkie posiadane przez siebie akcje spółki: 137 500 akcji imiennych zwykłych serii A, które łącznie stanowią 55% w kapitale zakładowym spółki.

W dniu 19 lutego 2014 została podpisana umowa sprzedaży akcji spółki Attorn Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie pomiędzy SMT Software Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA z siedzibą we Wrocławiu (Sprzedający) a SMT SA z siedzibą w Warszawie (Kupujący). Sprzedający sprzedał Kupującemu za kwotę 540 000 zł wszystkie posiadane przez siebie akcje spółki: 540 000 akcji imiennych zwykłych serii A, które łącznie stanowią 54% w kapitale zakładowym spółki.

W dniu 24 lutego 2014 roku podpisana została umowa pomiędzy Grupą Kapitałową SMT S.A. a spółką JWT Warszawa Sp. z o.o. należąca do grupy WPP, na podstawie której JWT Warszawa Sp. z o.o. nabydzie 100% pakiet udziałów spółki Lemon Sky Sp. z o.o. S.K.A. Łączna wartość powyższej transakcji wyniosła 21,0 mln zł i objęła 100% udziałów w spółce Lemon Sky. W dniu podpisania umowy spółka zależna Emitenta, Invest SMT Software spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Warszawie, w której SMT S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu, posiadała pakiet 80% udziałów, którym odpowiadało 80% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Lemon Sky. Posiadany przez spółkę zależną pakiet został sprzedany za łączną kwotę 17,4 mln zł.

Tabela 53 Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości

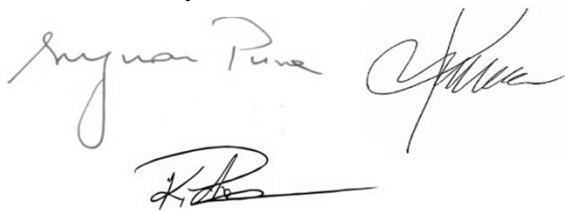
W roku obrotowym nie dokonano zmian (zasad) polityki rachunkowości.

Tabela 54 Pozostałe informacje

Informacja dodatkowa jest kompletna a punkty załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości, których w niej nie przedstawiono, nie wystąpiły w roku bieżącym i porównawczym.

Warszawa, 30.04.2014 roku

Zarząd



**Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe**

