

# **RAPORT SKONSOLIDOWANY ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**

Okres od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r.



## Spis treści:

|       |                                                                                                                                                                                                                                                |    |
|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| I.    | Wybrane dane finansowe (w PLN) .....                                                                                                                                                                                                           | 3  |
|       | Jednostkowe wybrane dane finansowe AdMassive S.A. ....                                                                                                                                                                                         | 3  |
|       | Skonsolidowane wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej AdMassive S.A.....                                                                                                                                                                     | 4  |
| II.   | Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....                                                                                                        | 5  |
| III.  | Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki .....   | 5  |
| IV.   | Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie ..... | 5  |
| V.    | Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok                                                                                                                                                         | 5  |
| VI.   | Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty                                                                                                                                                   | 5  |
| VII.  | Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ADMASSIVE Group S.A. ....                                                                                                                                                              | 7  |
| VIII. | Jednostkowe sprawozdanie finansowe AdMASSIVE Group S.A.....                                                                                                                                                                                    | 15 |
|       | Spółka nie dysponuje danymi porównawczymi za III kw. 2012 r. Koszty przygotowania ww. informacji jest większy niż korzyści z ich prezentacji.....                                                                                              | 21 |
| IX.   | Władze Spółki, akcjonariat.....                                                                                                                                                                                                                | 21 |
|       | 1. Zarząd AdMassive Group S.A. ....                                                                                                                                                                                                            | 22 |
|       | 2. Rada Nadzorcza AdMassive Group S.A.....                                                                                                                                                                                                     | 22 |
|       | 3. Akcjonariat AdMassive Group S.A.....                                                                                                                                                                                                        | 22 |
| X.    | Spółki zależne .....                                                                                                                                                                                                                           | 22 |
| XI.   | Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego .....                                                                                                                                                                      | 23 |
| XII.  | Dane teleadresowe.....                                                                                                                                                                                                                         | 23 |

## I. Wybrane dane finansowe (w PLN)

### Jednostkowe wybrane dane finansowe AdMassive S.A.

| Lp. | Dane finansowe (w złotych)               | Wartość na dzień 30/09/2013 | Wartość na dzień 30/09/2012 |
|-----|------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 1   | Kapitał własny                           | 4 491 097                   | 3 643 523                   |
| 2   | Należności długoterminowe                | 0                           | 0                           |
| 3   | Należności krótkoterminowe               | 5 000 651                   | 7 598 041                   |
| 4   | Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 360 376                     | 1 038 195                   |
| 5   | Zobowiązania długoterminowe              | 0                           | 0                           |
| 6   | Zobowiązania krótkoterminowe             | 922 798                     | 5 570 766                   |

| Dane finansowe (w złotych)                             | III kwartał 2013 | III kwartał 2012 | Za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 | Za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Amortyzacja                                            | 912              | 2 404            | 5 426                                | 6 239                                |
| Przychody netto ze sprzedaży                           | 691 665          | 3 895 436        | 4 821 600                            | 11 411 192                           |
| Zysk/strata na sprzedaży                               | 915              | 95 842           | 131 439                              | 925 522                              |
| Zysk/strata na działalności operacyjnej                | 513              | 95 399           | 136 213                              | 925 078                              |
| Zysk/strata brutto                                     | - 454            | 83 242           | 89 158                               | 872 979                              |
| Zysk/strata netto                                      | - 454            | 60 163           | 50 001                               | 686 146                              |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | - 68 877         | bd               | - 2 056 381                          | - 1 177 687                          |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 0                | bd               | - 2 280                              | - 583 264                            |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej    | 0                | bd               | 1 044 847                            | 2 737 301                            |
| Przepływy pieniężne netto razem                        | - 68 877         | bd               | - 1 013 814                          | 976 350                              |

## Skonsolidowane wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej AdMassive S.A.

| Lp. | Dane finansowe (w złotych)               | Wartość na dzień 30/09/2013 | Wartość na dzień 30/09/2012 |
|-----|------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 1   | Kapitał własny                           | 4 402 355                   | 3 387 249                   |
| 2   | Należności długoterminowe                | 0                           | 569 762                     |
| 3   | Należności krótkoterminowe               | 5 904 879                   | 10 328 770                  |
| 4   | Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 88 841                      | 1 087 892                   |
| 5   | Zobowiązania długoterminowe              | 0                           | 0                           |
| 6   | Zobowiązania krótkoterminowe             | 1 952 332                   | 8 850 396                   |

| Dane finansowe (w złotych)                             | III kwartał 2013 | III kwartał 2012 | Za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 | Za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Amortyzacja                                            | 80 162           | 2 404            | 86 176                               | 19 426                               |
| Przychody netto ze sprzedaży                           | 1 240 074        | 3 895 436        | 6 903 082                            | 12 685 155                           |
| Zysk/strata na sprzedaży                               | - 116 783        | 95 842           | 28 583                               | 798 768                              |
| Zysk/strata na działalności operacyjnej                | - 115 081        | 95 399           | 34 699                               | 986 229                              |
| Zysk/strata brutto                                     | - 118 475        | 83 242           | -16 069                              | 934 116                              |
| Zysk/strata netto                                      | - 118 475        | 60 163           | - 68 795                             | 747 283                              |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | 199 139          | bd               | -2 296 702                           | bd                                   |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | - 256 823        | bd               | 185 625                              | bd                                   |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej    | 0                | bd               | 1 089 000                            | bd                                   |
| Przepływy pieniężne netto razem                        | - 57 684         | bd               | - 1 022 077                          | bd                                   |

## **II. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości**

Spółka w okresie sprawozdawczym nie zmieniała stosowanych zasad rachunkowości.

## **III. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki**

Przychody AdMassive Group S.A. w III kw. 2013 r. okresie wyniosły 691,7 tys. zł, co oznacza spadek o 82% względem III kwartału zeszłego roku. Strata netto Spółki w II kwartale 2013 roku wyniosła 0,5 tys. zł względem 60,2 tys. zł zysku w III kw. 2012 r.

Skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej za III kwartał 2013 r. wyniosły 1.240,1 tys. zł, co oznacza spadek o ponad 68% w porównaniu do III kw. 2012 r. Strata netto GK w III kwartale 2013 roku wyniosła 118,5 tys. zł. wobec 60,2 tys. zł zysku w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Tak duży spadek przychodów wynika z braku zleceń ze strony dotychczasowych dużych klientów Spółki. Spółka stara się odbudować przychody poprzez działania nastawione na pozyskanie zleceń od małych i średnich firm.

## **IV. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie**

Nie dotyczy.

## **V. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok**

Spółka nie przekazywała do publicznej wiadomości prognoz finansowych na rok 2013.

## **VI. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty**

Na dzień 30 września 2013 r. AdMassive Group S.A. zatrudniała 2 osoby.

## VII. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ADMASIVE Group S.A.

### Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej AdMassive Group S.A.

| AKTYWA                                               | 30.09.2013 | 30.09.2012 |
|------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                              | 280 645    | 728 003    |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>            | 271 250    | 145 229    |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne              | 271 250    | 152 229    |
| <b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b> |            |            |
| <b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>                   | 0          | 6 012      |
| 1. Środki trwałe                                     |            | 6 012      |
| a) grunty                                            |            |            |
| b) budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej   |            |            |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                   |            | 6 012      |
| d) środki transportu                                 |            |            |
| e) inne środki trwałe                                |            |            |
| 2. Środki trwałe w budowie                           |            |            |
| <b>IV. Należności długoterminowe</b>                 |            | 569 762    |
| <b>V. Inwestycje długoterminowe</b>                  |            |            |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>  | 9 395      |            |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                            | 6 074 125  | 11 509 642 |
| <b>I. Zapasy</b>                                     |            | 0          |
| 1. Materiały                                         |            |            |
| 5. Zaliczki na poczet dostaw                         |            |            |
| <b>II. Należności i krótkoterminowe</b>              | 5 904 879  | 10 328 770 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych               |            | 0          |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:        |            |            |
| b) inne                                              |            |            |
| 2. Należności od pozostałych jednostek               | 5 904 879  | 10 328 770 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:        | 5 874 488  | 9 990 708  |
| - do 12 miesięcy                                     | 5 874 488  | 9 990 708  |
| b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych   |            |            |
| c) inne                                              | 30 391     | 338 062    |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>               | 88 841     | 1 087 892  |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                  | 88 841     | 1 087 892  |

|                                                       |                  |                   |
|-------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne           | 88 841           | 1 087 892         |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach            | 65 815           | 1 087 892         |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b> | <b>80 405</b>    | <b>92 980</b>     |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                   | <b>6 354 770</b> | <b>12 237 645</b> |

| <b>PASYWA</b>                                                    | <b>30.09.2013</b> | <b>30.09.2012</b> |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>                               | <b>4 402 355</b>  | <b>3 387 249</b>  |
| <b>I. Kapitał podstawowy</b>                                     | <b>146 000</b>    | <b>135 000</b>    |
| <b>II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>                  |                   |                   |
| <b>III. Udziały (akcje) własne</b>                               |                   |                   |
| <b>IV. Kapitał zapasowy</b>                                      | <b>4 033 085</b>  | <b>2 005 287</b>  |
| <b>V. Kapitał Zapasowy /agio/</b>                                |                   |                   |
| <b>VI. Pozostałe kapitały rezerwowe</b>                          |                   |                   |
| <b>VII. Różnice kursowe z przeliczenia</b>                       |                   |                   |
| <b>VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>                       | <b>292 065</b>    | <b>499 679</b>    |
| Zysk /wielkość dodatnia/                                         | 292 065           | 499 679           |
| Strata /wielkość ujemna/                                         |                   |                   |
| <b>IX. Zysk (strata) netto roku obrotowego</b>                   | <b>-68 795</b>    | <b>747 283</b>    |
| Zysk netto /wartość dodatnia/                                    |                   | 747 283           |
| Strata netto /wielkość ujemna/                                   | 68 795            |                   |
| <b>X. Odpisy z zysku netto roku obrotowego</b>                   |                   |                   |
| <b>B. Kapitał mniejszości</b>                                    |                   |                   |
| <b>C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>       |                   |                   |
| <b>D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                 | <b>1 952 415</b>  | <b>8 850 396</b>  |
| <b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>                                |                   |                   |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                 |                   |                   |
| <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>                           |                   |                   |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                         | <b>1 952 332</b>  | <b>8 779 480</b>  |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                   |                   |                   |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                    |                   |                   |
| b) inne                                                          |                   |                   |
| 2. Wobec pozostałych jednostek                                   | 1 952 332         | 8 779 480         |
| a) kredyty i pożyczki                                            |                   |                   |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                    | 1 885 550         | 8 154 729         |
| - do 12 miesięcy                                                 | 1 885 550         | 8 154 729         |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy                                 |                   |                   |
| g) zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych | 57 544            | 287 398           |

|                                       |                  |                   |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|
| h) z tytułu wynagrodzeń               | 9 238            | 378               |
| i) inne                               |                  | 336 975           |
| <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b> | <b>83</b>        | <b>70 916</b>     |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe    | 83               | 70 916            |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                   | <b>6 354 770</b> | <b>12 237 645</b> |

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Admassive Group S.A.

| (w PLN)                                                    | III KWARTAŁ<br>2013<br>od 01.07.2013<br>do 30.09.2013 | III KWARTAŁ<br>2012<br>od 01.07.2012<br>do 30.09.2012 | III KWARTAŁY<br>Narastająco<br>2013<br>od 01.01.2013<br>do 30.09.2013 | III KWARTAŁY<br>Narastająco<br>2012<br>od 01.01.2012<br>do 30.09.2012 |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| <b>A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b> | <b>1 240 074</b>                                      | <b>3 895 436</b>                                      | <b>6 903 082</b>                                                      | <b>12 685 155</b>                                                     |
| - od jednostek powiązanych                                 |                                                       |                                                       |                                                                       |                                                                       |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów                     | 1 240 074                                             | 3 895 436                                             | 6 903 082                                                             | 12 685 155                                                            |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                  | <b>1 356 857</b>                                      | <b>3 799 594</b>                                      | <b>6 874 499</b>                                                      | <b>11 886 387</b>                                                     |
| Amortyzacja                                                | 80 162                                                | 2 404                                                 | 86 176                                                                | 19 426                                                                |
| Zużycie materiałów i energii                               |                                                       | 99 317                                                | 27 956                                                                | 215 086                                                               |
| Usługi obce                                                | 1 192 496                                             | 3 401 207                                             | 6 451 773                                                             | 10 847 234                                                            |
| Podatki i opłaty, w tym:                                   | 727                                                   | 1 714                                                 | 15 817                                                                | 5 327                                                                 |
| - podatek akcyzowy                                         |                                                       |                                                       |                                                                       |                                                                       |
| Wynagrodzenia                                              | 41 659                                                | 214 877                                               | 196 907                                                               | 561 876                                                               |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                 | 2 732                                                 | 29 838                                                | 26 568                                                                | 66 131                                                                |
| Pozostałe koszty rodzajowe                                 | 39 081                                                | 50 237                                                | 69 302                                                                | 171 307                                                               |
| Wartość sprzedanych usług                                  |                                                       |                                                       |                                                                       |                                                                       |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                 | <b>-116 783</b>                                       | <b>95 842</b>                                         | <b>28 583</b>                                                         | <b>798 768</b>                                                        |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                   | <b>1 702</b>                                          | <b>0</b>                                              | <b>18 460</b>                                                         | <b>187 905</b>                                                        |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych             |                                                       |                                                       |                                                                       |                                                                       |
| Dotacje                                                    | 1 700                                                 | 0                                                     | 1 700                                                                 | 187 905                                                               |
| Inne przychody operacyjne                                  | 2                                                     |                                                       | 16 760                                                                |                                                                       |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                      |                                                       | <b>443</b>                                            | <b>12 344</b>                                                         | <b>444</b>                                                            |
| Inne koszty operacyjne                                     |                                                       | 443                                                   | 12 344                                                                | 444                                                                   |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b> | <b>-115 081</b>                                       | <b>95 399</b>                                         | <b>34 699</b>                                                         | <b>986 229</b>                                                        |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                              | <b>465</b>                                            | <b>0</b>                                              | <b>5 790</b>                                                          | <b>131</b>                                                            |
| Odsetki, w tym:                                            | 465                                                   |                                                       | 465                                                                   |                                                                       |
| - od jednostek powiązanych                                 |                                                       |                                                       |                                                                       |                                                                       |

|                                                                                                       |                 |               |                |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|----------------|----------------|
| Inne                                                                                                  |                 |               | 5 325          | 131            |
| <b>H. Koszty finansowe</b>                                                                            | <b>3 859</b>    | <b>12 157</b> | <b>56 558</b>  | <b>52 244</b>  |
| Odsetki, w tym:                                                                                       |                 | 7 468         | 25 724         | 22 143         |
| - dla jednostek powiązanych                                                                           |                 |               |                |                |
| Inne                                                                                                  | 3 859           | 4 689         | 30 834         | 30 101         |
| <b>I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>          |                 |               |                |                |
| <b>J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>                                       | <b>-118 475</b> | <b>83 242</b> | <b>-16 069</b> | <b>934 116</b> |
| <b>K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>                                                                |                 |               |                |                |
| <b>L. Odpis wartości firmy</b>                                                                        |                 |               |                |                |
| Odpis wartości firmy – jednostki zależne                                                              |                 |               |                |                |
| <b>M. Odpis ujemnej wartości firmy</b>                                                                |                 |               |                |                |
| <b>N. Zysk ( strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b> |                 |               |                |                |
| <b>O. Zysk (strata) brutto (J+K-L+M)</b>                                                              | <b>-118 475</b> | <b>83 242</b> | <b>-16 069</b> | <b>934 116</b> |
| <b>P. Podatek dochodowy - bieżący</b>                                                                 | <b>0</b>        | <b>23 079</b> | <b>52 726</b>  | <b>186 833</b> |
| Podatek dochodowy - odroczony                                                                         |                 |               |                |                |
| <b>Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>                               |                 |               |                |                |
| <b>R. Zyski ( straty) mniejszości</b>                                                                 |                 |               |                |                |
| <b>S. Zysk (strata) netto (P-Q+/-R)</b>                                                               | <b>-118 475</b> | <b>60 163</b> | <b>-68 795</b> | <b>74 116</b>  |

### Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej AdMassive Group S.A.

|             | <b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w PLN)</b><br>metoda pośrednia          | <b>3 kwartał 2013</b><br>okres od 2013-07-01 do 2013-09-30 | <b>3 kwartały</b><br>narastająco<br>2013 okres od 2013-01-01 do 2013-09-30 |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| <b>A</b>    | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>             |                                                            |                                                                            |
| <b>I.</b>   | <b>Zysk (strata) netto</b>                                                  | <b>- 118 475</b>                                           | <b>- 68 795</b>                                                            |
| <b>II.</b>  | <b>Korekty razem</b>                                                        | <b>317 614</b>                                             | <b>- 2 227 907</b>                                                         |
| 1           | Amortyzacja                                                                 | 6 014                                                      | 86 176                                                                     |
| 2           | Zyski/straty z tytułu różnic kursowych                                      |                                                            |                                                                            |
| 3           | Odsetki i udziały z zyskach (dywidendy)                                     |                                                            | 25 724                                                                     |
| 4           | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                  |                                                            |                                                                            |
| 5           | Zmiana stanu rezerw                                                         |                                                            | - 9 395                                                                    |
| 6           | Zmiana stanu zapasów                                                        |                                                            |                                                                            |
| 7           | Zmiana stanu należności                                                     | 2 009 220                                                  | 4 423 891                                                                  |
| 8           | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów  | - 1 155 123                                                | - 6 825 719                                                                |
| 9           | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                     | - 460 432                                                  | - 58 306                                                                   |
| 10          | Inne korekty                                                                | - 82 065                                                   | 129 722                                                                    |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)</b>        | <b>199 139</b>                                             | <b>-2 296 702</b>                                                          |
| <b>B.</b>   | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>           |                                                            |                                                                            |
| <b>I</b>    | <b>Wpływy</b>                                                               |                                                            | <b>187 905</b>                                                             |
| 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:                                                                              |                  | 187 905            |
|            | a ) w jednostkach powiązanych                                                                             |                  |                    |
|            | b ) w pozostałych jednostkach                                                                             |                  |                    |
|            | - zbycie aktywów finansowych                                                                              |                  |                    |
|            | - dywidendy i udziały w zyskach                                                                           |                  |                    |
|            | - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                            |                  |                    |
|            | - odsetki                                                                                                 |                  |                    |
|            | - inne wpływy z aktywów finansowych                                                                       |                  | 187 905            |
| 4          | Inne wpływy inwestycyjne                                                                                  |                  |                    |
| <b>II</b>  | <b>Wydatki</b>                                                                                            | <b>- 256 823</b> | <b>- 2280</b>      |
| 1          | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | - 256 823        | - 2280             |
| 2          | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                           |                  |                    |
| 3          | Na aktywa finansowe, w tym:                                                                               |                  |                    |
|            | a ) w jednostkach powiązanych                                                                             |                  |                    |
|            | b ) w pozostałych jednostkach                                                                             |                  |                    |
|            | - nabycie aktywów finansowych                                                                             |                  |                    |
|            | - udzielone pożyczki długoterminowe                                                                       |                  |                    |
| 4          | Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 |                  |                    |
| <b>III</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>                                    | <b>- 256 823</b> | <b>185 625</b>     |
| <b>C.</b>  | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                            |                  |                    |
| <b>I</b>   | <b>Wpływy</b>                                                                                             |                  | <b>1 089 000</b>   |
| 1          | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału |                  | 1 089 000          |
| 2          | Kredyty i pożyczki                                                                                        |                  |                    |
| 3          | Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    |                  |                    |
| 4          | Inne wpływy finansowe                                                                                     |                  |                    |
| <b>II</b>  | <b>Wydatki</b>                                                                                            |                  |                    |
| 1          | Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                         |                  |                    |
| 2          | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             |                  |                    |
| 3          | Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   |                  |                    |
| 4          | Spłaty kredytów i pożyczek                                                                                |                  |                    |
| 5          | Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     |                  |                    |
| 6          | Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    |                  |                    |
| 7          | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   |                  |                    |
| 8          | Odsetki                                                                                                   |                  |                    |
| 9          | Inne wydatki finansowe                                                                                    |                  |                    |
| <b>III</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>                                       |                  | <b>1 089 000</b>   |
| <b>D.</b>  | <b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III + B.III + C.III)</b>                                            | <b>- 57 684</b>  | <b>- 1 022 077</b> |
| <b>E.</b>  | <b>Bilansowe zmiany stanu środków pieniężnych, w tym:</b>                                                 |                  |                    |
|            | zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                |                  |                    |
| <b>F.</b>  | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                                                                | <b>123 499</b>   | <b>1 087 892</b>   |
| <b>G.</b>  | <b>Środki pieniężne na koniec okresu (F + D), w tym</b>                                                   | <b>65 815</b>    | <b>65 815</b>      |
|            | - o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                  |                  |                    |

Spółka nie dysponuje danymi porównawczymi za III kw. 2012 r. i narastająco za III kw. 2012 r. Koszty przygotowania ww. informacji jest większy niż korzyści z ich prezentacji.

### Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej AdMassive Group S.A.

| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w PLN)     | 3 kwartał 2013<br>okres od 2013-07-01 do 2013-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco<br>2013 okres od<br>2013-01-01 do<br>2013-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco<br>2012 okres od<br>2012-01-01 do<br>2012-09-30 |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| <b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b> | <b>3 634 721</b>                                    | <b>3 634 721</b>                                                          | <b>925 301</b>                                                            |

|                                                                                      |           |           |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                     |           |           |           |
| korekty błędów                                                                       |           |           |           |
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 3 634 721 | 3 634 721 | 925 301   |
| 1. Kapitał zakładowy na początek okresu                                              | 146 000   | 135 000   | 100 000   |
| Zmiany kapitału zakładowego                                                          |           |           |           |
| zwiększenia (z tytułu)                                                               |           | 11 000    | 35 000    |
| emisji akcji (wydania udziałów)                                                      |           | 11 000    | 35 000    |
| zmniejszenia (z tytułu)                                                              |           |           |           |
| umorzenia akcji (udziałów)                                                           |           |           |           |
| 1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu                                              | 146 000   | 146 000   | 135 000   |
| Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu                               | - 1 429   | - 1 429   |           |
| Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy                                          |           |           | - 1 429   |
| zwiększenia (z tytułu)                                                               |           |           |           |
| zmniejszenia (z tytułu)                                                              |           |           | - 1 429   |
| Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu                                 | - 1 429   | - 1 429   | - 1 429   |
| Akcje (udziały) własne na początek okresu                                            |           |           |           |
| Zmiany akcji (udziałów) własnych                                                     |           |           |           |
| zwiększenia (z tytułu)                                                               |           |           |           |
| zmniejszenia (z tytułu)                                                              |           |           |           |
| Akcje (udziały) własne na koniec okresu                                              |           |           |           |
| 2. Kapitał zapasowy na początek okresu                                               | 4 033 085 | 2 882 801 | 8 287     |
| 2.1. Zmiany kapitału zapasowego                                                      |           |           |           |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                            |           | 1 150 284 | 1 997 000 |
| emisji akcji powyżej wartości nominalnej                                             |           | 824 000   | 1 997 000 |
| z podziału zysku (ustawowo)                                                          |           | 326 284   |           |
| - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)                       |           |           |           |
| - aktualizacja środków trwałych                                                      |           |           |           |
| zmniejszenia (z tytułu)                                                              |           |           |           |
| pokrycia straty                                                                      |           |           |           |
| 2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu                                               | 4 033 085 | 4 033 085 | 2 005 287 |
| 3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu                                  |           |           |           |
| zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                     |           |           |           |

|                                                                                         |         |           |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------|-----------|
| 3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny                                              |         |           |           |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                               |         |           |           |
| - różnice kursowe z przeliczenia zakładów zagranicznych                                 |         |           |           |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                              |         |           |           |
| - zbycia środków trwałych                                                               |         |           |           |
| - różnice kursowe z przeliczenia zakładów zagranicznych                                 |         |           |           |
| 3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                     |         |           |           |
| Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu                                         |         |           |           |
| Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych                                                |         |           |           |
| zwiększenia (z tytułu)                                                                  |         |           |           |
| zmniejszenia (z tytułu)                                                                 |         |           |           |
| Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu                                           |         |           |           |
| 4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                     |         |           |           |
| 4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                            | 292 065 | 880 173   | 817 014   |
| zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                        |         |           |           |
| korekty błędów                                                                          |         |           |           |
| 4.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych   | 292 065 | 880 173   | 817 014   |
| zwiększenia (z tytułu)                                                                  |         |           | 76        |
| podziału zysku z lat ubiegłych                                                          |         | 588 108   |           |
| a) zmniejszenia POKRYCIE STRATY                                                         |         | 261 824   |           |
| - przeniesienie na kapitał zapasowy                                                     |         | 326 284   |           |
| 4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                              |         | 292 065   | 817 090   |
| 4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                          |         | - 261 824 | -315 982  |
| zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                        |         |           |           |
| korekty błędów                                                                          |         |           |           |
| 4.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych |         | - 261 824 | -315 982  |
| zwiększenia (z tytułu)                                                                  |         |           |           |
| przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                                        |         |           |           |
| zmniejszenia POKRYCIE Z ZYSKU                                                           |         | 261 824   |           |
| 4.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                            |         | 0         | - 315 982 |
| 4.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                     |         |           |           |

|                                                                                      |           |           |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| 5. Wynik netto                                                                       | - 118 475 | - 68 795  | 747 283   |
| a) zysk netto                                                                        |           |           | 747 283   |
| b) strata netto                                                                      | 118 475   | 68 795    |           |
| odpisy z zysku                                                                       |           |           |           |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )                                            | 4 352 676 | 4 402 355 | 3 387 249 |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) |           |           |           |

Spółka nie dysponuje danymi porównawczymi za III kw. 2012 r. Koszty przygotowania ww. informacji jest większy niż korzyści z ich prezentacji.

## VIII. Jednostkowe sprawozdanie finansowe AdMASSIVE Group S.A.

### Jednostkowy bilans AdMassive Group S.A.

| AKTYWA (w PLN)                                        | Stan na<br>30.09.2013 | Stan na<br>30.09.2012 |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                               | <b>14 395</b>         | <b>577 024</b>        |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>             | <b>0</b>              | <b>0</b>              |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne               |                       |                       |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>                     | <b>0</b>              | <b>2 262</b>          |
| 1. Środki trwałe                                      |                       | 2 262                 |
| b) budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej    |                       |                       |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                    |                       | 2 262                 |
| d) środki transportu                                  |                       |                       |
| e) inne środki trwałe                                 |                       |                       |
| 2. Środki trwałe w budowie                            |                       |                       |
| <b>III. Należności długoterminowe</b>                 | <b>0</b>              | <b>0</b>              |
| <b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>                  | <b>5 000</b>          | <b>574 762</b>        |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe                    |                       | 574 762               |
| a) w jednostkach powiązanych                          |                       |                       |
| - udziały i akcje                                     | 5 000                 | 5 000                 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                   |                       | 569 762               |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>9 395</b>          |                       |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                             | <b>5 399 583</b>      | <b>8 637 265</b>      |
| <b>I. Zapasy</b>                                      |                       |                       |
| 1. Materiały                                          |                       |                       |
| 5. Zaliczki na poczet dostaw                          |                       |                       |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>                 | <b>5 000 651</b>      | <b>7 598 041</b>      |
| 1. Należności od jednostek powiązanych                | 996                   | 0                     |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:         | 996                   |                       |
| - do 12 miesięcy                                      |                       |                       |
| b) inne                                               |                       |                       |
| 2. Należności od pozostałych jednostek                | 4 999 655             | 7 598 041             |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:         | 4 971 229             | 7 260 446             |
| - do 12 miesięcy                                      | 4 971 229             | 7 260 446             |
| b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych    |                       |                       |
| c) inne                                               | 28 426                | 337 596               |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>                | <b>360 376</b>        | <b>1 038 195</b>      |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                   | 360 376               | 1 038 195             |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne           | 360 376               | 1 038 195             |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach            | 24 381                | 1 038 195             |
| - inne środki pieniężne                               |                       |                       |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b> | <b>38 556</b>         | <b>1 028</b>          |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                   | <b>5 413 978</b>      | <b>9 214 289</b>      |
| <b>PASYWA (w PLN)</b>                                 | <b>Stan na</b>        | <b>Stan na</b>        |

|                                                                  | 30.09.2013       | 30.09.2012       |
|------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>                               | <b>4 491 097</b> | <b>3 643 523</b> |
| <b>I. Kapitał podstawowy</b>                                     | <b>146 000</b>   | <b>135 000</b>   |
| <b>II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>                  | <b>- 1 429</b>   |                  |
| <b>III. Udziały (akcje) własne</b>                               |                  |                  |
| <b>IV. Kapitał zapasowy</b>                                      | <b>3 706 801</b> | <b>2 005 287</b> |
| <b>V. Kapitał zapasowy (agio)</b>                                |                  |                  |
| <b>VI. Pozostałe kapitały rezerwowe</b>                          |                  |                  |
| <b>VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>                        | <b>589 724</b>   | <b>817 090</b>   |
| Zysk /wartość dodatnia/                                          | 589 724          | 817 090          |
| <b>VIII. Zysk (strata) netto roku obrotowego</b>                 | <b>50 001</b>    | <b>686 146</b>   |
| Zysk netto /wartość dodatnia/                                    | 50 001           | 686 146          |
| Strata netto /wartość ujemna/                                    |                  |                  |
| <b>IX. Odpisy z zysku netto roku obrotowego</b>                  |                  |                  |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                 | <b>922 881</b>   | <b>5 570 766</b> |
| <b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>                                |                  |                  |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                 |                  |                  |
| <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>                           |                  |                  |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                         | <b>922 798</b>   | <b>5 570 766</b> |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                   | 3 000            | 0                |
| 1) z tytułu dostaw i usług                                       | 3 000            |                  |
| b) inne                                                          |                  |                  |
| 2. Wobec pozostałych jednostek                                   | 919 798          | 5 570 766        |
| a) kredyty i pożyczki                                            |                  |                  |
| b) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                    | 871 666          | 4 953 709        |
| - do 12 miesięcy                                                 | 871 666          | 4 953 709        |
| c) zaliczki otrzymane na dostawy                                 |                  |                  |
| e) zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych | 40 050           | 274 585          |
| f) z tytułu wynagrodzeń                                          | 8 082            | 377              |
| g) inne                                                          |                  | 342 095          |
| <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>                            | <b>83</b>        |                  |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                               | 83               |                  |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                                              | <b>5 413 978</b> | <b>9 214 289</b> |

**Jednostkowy rachunek zysków i strat AdMassive Group S.A.**

| (w PLN)                                                    | III KWARTAŁ<br>2013<br>od 01.07.2013<br>do 30.09.2013 | III KWARTAŁ<br>2012<br>od 01.07.2012<br>do 30.09.2012 | III KWARTAŁY<br>Narastająco<br>2013<br>od 01.01.2013<br>do 30.09.2013 | III KWARTAŁY<br>Narastająco<br>2012<br>od 01.01.2012<br>do 30.09.2012 |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| <b>A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b> | <b>691 665</b>                                        | <b>3 895 436</b>                                      | <b>4 821 600</b>                                                      | <b>11 411 192</b>                                                     |
| - od jednostek powiązanych                                 | 810                                                   |                                                       | 1620                                                                  |                                                                       |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów                     | 691 665                                               | 3 895 436                                             | 4 821 600                                                             | 11 411 192                                                            |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                  | <b>690 750</b>                                        | <b>3 799 594</b>                                      | <b>4 690 161</b>                                                      | <b>10 485 670</b>                                                     |
| Amortyzacja                                                | 912                                                   | 2 404                                                 | 5 426                                                                 | 6 239                                                                 |

|                                                                         |              |               |                |                |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------|----------------|
| Zużycie materiałów i energii                                            | 18 433       | 99 317        | 27 208         | 211 744        |
| Usługi obce                                                             | 635 603      | 3 401 207     | 4 415 734      | 9 573 973      |
| Podatki i opłaty, w tym:                                                | 1 762        | 1 714         | 11 323         | 4 918          |
| Wynagrodzenia                                                           | 30 631       | 214 877       | 141 145        | 454 873        |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                              | 3 409        | 29 838        | 20 031         | 62 624         |
| Pozostałe koszty rodzajowe                                              |              | 50 237        | 69 294         | 171 299        |
| Wartość sprzedanych usług                                               |              |               |                |                |
|                                                                         | <b>915</b>   | <b>95 842</b> | <b>131 439</b> | <b>925 522</b> |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                              | <b>0</b>     | <b>0</b>      | <b>16 757</b>  | <b>0</b>       |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                |              |               |                |                |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                          |              |               |                |                |
| Dotacje                                                                 |              | 0             |                | 0              |
| Inne przychody operacyjne                                               |              | 0             | 16 757         | 0              |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                   | <b>402</b>   | <b>443</b>    | <b>11 983</b>  | <b>443</b>     |
| Inne koszty operacyjne                                                  | 402          | 443           | 11 983         | 443            |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>              | <b>513</b>   | <b>95 399</b> | <b>136 213</b> | <b>925 078</b> |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                                           | <b>465</b>   | <b>0</b>      | <b>5 790</b>   | <b>131</b>     |
| Odsetki, w tym:                                                         | 465          |               | 465            |                |
| -od jednostek powiązanych                                               |              |               |                |                |
| Inne                                                                    |              | 0             | 5 325          | 131            |
| <b>H. Koszty finansowe</b>                                              | <b>1 432</b> | <b>12 157</b> | <b>52 845</b>  | <b>52 231</b>  |
| Odsetki, w tym:                                                         | 430          | 7 468         | 22 011         | 22 142         |
| - dla jednostek powiązanych                                             |              |               |                |                |
| Inne                                                                    | 1 002        | 4 689         | 30 834         | 30 089         |
| <b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>             | <b>-454</b>  | <b>83 242</b> | <b>89 158</b>  | <b>872 979</b> |
| <b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>                                  |              |               |                |                |
| <b>K. Zysk (strata) brutto (I+J)</b>                                    | <b>-454</b>  | <b>83 242</b> | <b>89 158</b>  | <b>872 979</b> |
| <b>L. Podatek dochodowy - bieżący</b>                                   | <b>0</b>     | <b>23 079</b> | <b>39 157</b>  | <b>186 833</b> |
| <b>Podatek dochodowy - odroczone</b>                                    |              |               |                |                |
| <b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> |              |               |                |                |
| <b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>                                   | <b>-454</b>  | <b>60 163</b> | <b>50 001</b>  | <b>686 146</b> |

## Rachunek przepływów pieniężnych AdMassive Group S.A.

|             | <b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w PLN)</b><br><br>metoda pośrednia                                    | <b>3 kwartał 2013</b><br>okres od 2013-07-01 do 2013-09-30 | <b>3 kwartały</b><br>narastająco<br>2013 okres od<br>2013-01-01 do<br>2013-09-30 | <b>3 kwartały</b><br>narastająco<br>2012 okres od<br>2012-01-01 do<br>2012-09-30 |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>A</b>    | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                           |                                                            |                                                                                  |                                                                                  |
| <b>I.</b>   | <b>Zysk (strata) netto</b>                                                                                | <b>-454</b>                                                | <b>50 001</b>                                                                    | <b>686 146</b>                                                                   |
| <b>II.</b>  | <b>Korekty razem</b>                                                                                      | <b>-68 423</b>                                             | <b>- 2 106 382</b>                                                               | <b>- 1 863 833</b>                                                               |
| 1           | Amortyzacja                                                                                               | 912                                                        | 5 426                                                                            | 6 239                                                                            |
| 2           | Zyski/straty z tytułu różnic kursowych                                                                    | 1 002                                                      | - 5 325                                                                          | 30 089                                                                           |
| 3           | Odsetki i udziały z zyskach (dywidendy)                                                                   | 430                                                        | 22 011                                                                           | 22 042                                                                           |
| 4           | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                                                |                                                            |                                                                                  |                                                                                  |
| 5           | Zmiana stanu rezerw                                                                                       |                                                            | - 9 395                                                                          |                                                                                  |
| 6           | Zmiana stanu zapasów                                                                                      |                                                            |                                                                                  |                                                                                  |
| 7           | Zmiana stanu należności                                                                                   | 1 710 245                                                  | 2 595 963                                                                        | - 3 537 168                                                                      |
| 8           | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | - 1 271 012                                                | - 4 647 968                                                                      | 1 475 731                                                                        |
| 9           | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                                   | - 515 565                                                  | - 37 445                                                                         | 130 763                                                                          |
| 10          | Inne korekty                                                                                              | 5 565                                                      | - 29 649                                                                         | 8 367                                                                            |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)</b>                                      | <b>- 68 877</b>                                            | <b>- 2 056 381</b>                                                               | <b>- 1 177 687</b>                                                               |
| <b>B.</b>   | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                         |                                                            |                                                                                  |                                                                                  |
| <b>I</b>    | <b>Wpływy</b>                                                                                             |                                                            |                                                                                  |                                                                                  |
| 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:                                                                              |                                                            |                                                                                  |                                                                                  |
|             | a ) w jednostkach powiązanych                                                                             |                                                            |                                                                                  |                                                                                  |
|             | b ) w pozostałych jednostkach                                                                             |                                                            |                                                                                  |                                                                                  |
|             | - zbycie aktywów finansowych                                                                              |                                                            |                                                                                  |                                                                                  |
|             | - dywidendy i udziały w zyskach                                                                           |                                                            |                                                                                  |                                                                                  |
|             | - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                            |                                                            |                                                                                  |                                                                                  |
|             | - odsetki                                                                                                 |                                                            |                                                                                  |                                                                                  |
|             | - inne wpływy z aktywów finansowych                                                                       |                                                            |                                                                                  |                                                                                  |
| 4           | Inne wpływy inwestycyjne                                                                                  |                                                            |                                                                                  |                                                                                  |
| <b>II</b>   | <b>Wydatki</b>                                                                                            |                                                            | <b>- 2 280</b>                                                                   | <b>- 583 264</b>                                                                 |
| 1           | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              |                                                            | - 2 280                                                                          | - 8 502                                                                          |
| 2           | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                           |                                                            |                                                                                  |                                                                                  |
| 3           | Na aktywa finansowe, w tym:                                                                               |                                                            |                                                                                  | - 574 762                                                                        |
|             | a ) w jednostkach powiązanych                                                                             |                                                            |                                                                                  |                                                                                  |
|             | b ) w pozostałych jednostkach                                                                             |                                                            |                                                                                  |                                                                                  |
|             | - nabycie aktywów finansowych                                                                             |                                                            |                                                                                  | - 5000                                                                           |
|             | - udzielone pożyczki długoterminowe                                                                       |                                                            |                                                                                  | - 569 762                                                                        |
| 4           | Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 |                                                            |                                                                                  |                                                                                  |
| <b>III</b>  | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>                                    |                                                            | <b>- 2 280</b>                                                                   | <b>- 583 264</b>                                                                 |
| <b>C.</b>   | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                            |                                                            |                                                                                  |                                                                                  |
| <b>I</b>    | <b>Wpływy</b>                                                                                             |                                                            | <b>1 089 000</b>                                                                 | <b>2 737 301</b>                                                                 |
| 1           | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału |                                                            | 1 089 000                                                                        | 2 475 500                                                                        |
| 2           | Kredyty i pożyczki                                                                                        |                                                            |                                                                                  | 261 801                                                                          |
| 3           | Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    |                                                            |                                                                                  |                                                                                  |
| 4           | Inne wpływy finansowe                                                                                     |                                                            |                                                                                  |                                                                                  |
| <b>II</b>   | <b>Wydatki</b>                                                                                            |                                                            | <b>- 44 153</b>                                                                  |                                                                                  |
| 1           | Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                         |                                                            |                                                                                  |                                                                                  |
| 2           | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             |                                                            |                                                                                  |                                                                                  |
| 3           | Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   |                                                            |                                                                                  |                                                                                  |

|     |                                                                     |                 |                    |                  |
|-----|---------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------|------------------|
| 4   | Spląty kredytów i pożyczek                                          |                 |                    |                  |
| 5   | Wykup dłużnych papierów wartościowych                               |                 |                    |                  |
| 6   | Z tytułu innych zobowiązań finansowych                              |                 |                    |                  |
| 7   | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego             |                 |                    |                  |
| 8   | Odsetki                                                             |                 |                    |                  |
| 9   | Inne wydatki finansowe                                              |                 | - 44 153           |                  |
| III | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b> |                 | <b>1 044 847</b>   | <b>2 737 301</b> |
| D.  | <b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III + B.III + C.III)</b>      | <b>- 68 877</b> | <b>- 1 013 814</b> | <b>976 350</b>   |
| E.  | <b>Bilansowe zmiany stanu środków pieniężnych, w tym:</b>           | <b>- 68 877</b> | <b>- 1 013 814</b> | <b>976 350</b>   |
|     | zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych          |                 |                    |                  |
| F.  | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                          | <b>93 258</b>   | <b>1 038 195</b>   | <b>61 845</b>    |
| G.  | <b>Środki pieniężne na koniec okresu (F + D), w tym</b>             | <b>24 381</b>   | <b>24 381</b>      | <b>1 038 195</b> |
|     | - o ograniczonej możliwości dysponowania                            |                 |                    |                  |

Spółka nie dysponuje danymi porównawczymi za III kw. 2012 r. Koszty przygotowania ww. informacji jest większy niż korzyści z ich prezentacji.

### Zestawienie zmian w kapitale własnym AdMassive Group S.A.

| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w PLN)                                         | 3 kwartał 2013<br>okres od 2013-07-01 do 2013-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco<br>2013 okres od<br>2013-01-01 do<br>2013-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco<br>2012 okres od<br>2012-01-01 do<br>2012-09-30 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| I. Kapitał własny na początek okresu (BO)                                            | 3 606 096                                           | 3 606 096                                                                 | 925 301                                                                   |
| zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                     |                                                     |                                                                           |                                                                           |
| korekty błędów                                                                       |                                                     |                                                                           |                                                                           |
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 3 606 096                                           | 3 606 096                                                                 | 925 301                                                                   |
| 1. Kapitał zakładowy na początek okresu                                              | 146 000                                             | 135 000                                                                   | 100 000                                                                   |
| Zmiany kapitału zakładowego                                                          |                                                     |                                                                           |                                                                           |
| zwiększenia (z tytułu)                                                               |                                                     | 11 000                                                                    | 35 000                                                                    |
| emisji akcji (wydania udziałów)                                                      |                                                     | 11 000                                                                    | 35 000                                                                    |
| zmniejszenia (z tytułu)                                                              |                                                     |                                                                           |                                                                           |
| umorzenia akcji (udziałów)                                                           |                                                     |                                                                           |                                                                           |
| 1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu                                              | 146 000                                             | 146 000                                                                   | 135 000                                                                   |
| Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu                               | - 1 429                                             | - 1 429                                                                   |                                                                           |
| Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy                                          |                                                     |                                                                           |                                                                           |
| zwiększenia (z tytułu)                                                               |                                                     |                                                                           |                                                                           |
| zmniejszenia (z tytułu)                                                              |                                                     |                                                                           |                                                                           |
| Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu                                 | - 1 429                                             | - 1 429                                                                   |                                                                           |
| Akcje (udziały) własne na początek okresu                                            |                                                     |                                                                           |                                                                           |

|                                                                |           |           |           |
|----------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Zmiany akcji (udziałów) własnych                               |           |           |           |
| zwiększenia (z tytułu)                                         |           |           |           |
| zmniejszenia (z tytułu)                                        |           |           |           |
| Akcje (udziały) własne na koniec okresu                        |           |           |           |
| 2. Kapitał zapasowy na początek okresu                         | 3 706 801 | 2 882 801 | 8 287     |
| 2.1. Zmiany kapitału zapasowego                                |           |           |           |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                      |           | 824 000   | 1 997 000 |
| emisji akcji powyżej wartości nominalnej                       |           | 824 000   | 1 997 000 |
| z podziału zysku (ustawowo)                                    |           |           |           |
| - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) |           |           |           |
| - aktualizacja środków trwałych                                |           |           |           |
| zmniejszenia (z tytułu)                                        |           |           |           |
| pokrycia straty                                                |           |           |           |
| 2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu                         | 3 706 801 | 3 706 801 | 2 005 287 |
| 3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu            |           |           |           |
| zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości               |           |           |           |
| 3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny                     |           |           |           |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                      |           |           |           |
| - różnice kursowe z przeliczenia zakładów zagranicznych        |           |           |           |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                     |           |           |           |
| - zbycia środków trwałych                                      |           |           |           |
| - różnice kursowe z przeliczenia zakładów zagranicznych        |           |           |           |
| 3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu            |           |           |           |
| Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu                |           |           |           |
| Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych                       |           |           |           |
| zwiększenia (z tytułu)                                         |           |           |           |
| zmniejszenia (z tytułu)                                        |           |           |           |
| Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu                  |           |           |           |
| 4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu            |           |           |           |
| 4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                   | 589 724   | 589 724   | 817 014   |
| zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości               |           |           |           |
| korekty błędów                                                 |           |           |           |

|                                                                                         |           |           |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| 4.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych   | 589 724   | 589 724   | 817 014   |
| zwiększenia (z tytułu)                                                                  |           |           | 76        |
| podziału zysku z lat ubiegłych                                                          |           |           |           |
| a) zmniejszenia (z tytułu)                                                              |           |           |           |
| - przeniesienie na kapitał zapasowy                                                     |           |           |           |
| 4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                              | 589 724   | 589 724   |           |
| 4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                          |           |           | 817 090   |
| zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                        |           |           |           |
| korekty błędów                                                                          |           |           |           |
| 4.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych |           |           |           |
| zwiększenia (z tytułu)                                                                  |           |           |           |
| przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                                        |           |           |           |
| zmniejszenia (z tytułu)                                                                 |           |           |           |
| 4.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                            |           |           |           |
| 4.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                     |           |           |           |
| 5. Wynik netto                                                                          | 50 456    | 50 001    | 686 146   |
| a) zysk netto                                                                           | 50 456    | 50 001    | 686 146   |
| b) strata netto                                                                         |           |           |           |
| odpisy z zysku                                                                          |           |           |           |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)                                                | 4 491 552 | 4 491 097 | 3 643 523 |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)    |           |           |           |

Spółka nie dysponuje danymi porównawczymi za III kw. 2012 r. Koszty przygotowania ww. informacji jest większy niż korzyści z ich prezentacji.

## IX. Władze Spółki, akcjonariat

Spółka jest zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000403289.

Na dzień sporządzenia raportu kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 1.350.000 akcji, w tym: 1.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych w głosach 2 do 1 serii A i 350.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

### 1. Zarząd AdMassive Group S.A.

Na dzień sporządzenia raportu w skład Zarządu AdMassive S.A. wchodził:

Rafał Michalczyk –Członek Zarządu

Prokurentem Spółki jest pani Magdalena Szugajew – prokura samoistna.

### 2. Rada Nadzorcza AdMassive Group S.A.

Na dzień sporządzenia raportu w skład Rady Nadzorczej AdMassive Group S.A. wchodził:

- 1) Daniel Jerzy Brodowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- 2) Magdalena Pietkiewicz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- 3) Grażyna Maria Łukasiewicz– Członek Rady Nadzorczej,
- 4) Maciej Teliszewski– Członek Rady Nadzorczej,
- 5) Łukasz Hejak – Członek Rady Nadzorczej.

### 3. Akcjonariat AdMassive Group S.A.

Na dzień sporządzenia raportu wg informacji posiadanych przez Spółkę akcjonariuszami AdMassive Group S.A. posiadającymi ponad 5% głosów byli:

|   | Akcyonariusze           | Liczba akcji / głosów na WZA | Udział w kapitale zakładowym / udział w ogólnej liczbie głosów na WZA [%] |
|---|-------------------------|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| 1 | Clickad S.A.            | 813 450 / 1 626 900          | 60,26% / 68,26%                                                           |
| 2 | Investors TFI           | 197 500 / 197 500            | 12,41% / 8,29%                                                            |
| 3 | Company Daverlo Limited | 171 332 / 171 332            | 11,47% / 7,19%                                                            |
| 4 | Pozostali akcyonariusze | 277 718 / 387 487            | 15,59% / 16,26%                                                           |
|   | <b>Suma</b>             | <b>1 460 000/2 383 219</b>   | <b>100% / 100%</b>                                                        |

## X. Spółki zależne

#### AdMNet Sp. z o.o.

ul. Żelazna 40 lok. 6; 02-456 Warszawa

KRS: 0000359154

NIP: 5272630947

Kapitał zakładowy 5.000 zł.

AdM Net Sp. z o.o. zajmuje się zarządzaniem emisją reklam w sieci współpracujących witryn internetowych. Spółka skupia ok. 40 serwisów o różnej tematyce. Jej zadaniem jest tworzyć skuteczną reklamę przyjazną dla konsumentów i efektywną dla reklamodawców, poprzez profesjonalną i kompleksową obsługę serwisów internetowych w zakresie pozyskiwania Klientów, planowania kampanii i emisji reklam.

AdMassive Group S.A. posiada 100% udziałów w AdMNet Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe AdMNet Sp. z o.o. podlega konsolidacji metodą pełną.

#### **Lebermedia Sp. z o.o.**

ul. Płk. Dąbka 17; 30-732 Kraków

KRS: 0000328051

NIP: 6762392792

Kapitał zakładowy 5.000 zł.

LeberMedia Sp. z o.o. zapewnia kompleksową obsługę kampanii reklamowych: od stworzenia koncepcji komunikacji, scenariusze i produkcje reklam, a skończywszy na zamieszczaniu reklam w mediach. W ofercie spółki znajdują się kampanie telewizyjne, outdoorowe, internetowe oraz prasowe. LeberMedia posiada w swoim portfolio unikatowy system pod nazwą Klikbanner, pozwalający na samodzielne kupowanie reklam w Internecie. Łączy wydawców – właścicieli serwisów z reklamodawcami zamierzającymi w prosty sposób umieścić swoje reklamy. System ten w połączeniu z istniejącą siecią serwisów pozwala rozszerzyć ofertę produktową i zasięg działalności Spółki.

AdMassive Group S.A. posiada 100% udziałów w Lebermedia Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe Lebermedia Sp. z o.o. podlega konsolidacji metodą pełną.

## **XI. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego**

Zarząd AdMassive Group S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy kwartalne sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową AdMassive Group S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji AdMassive Group S.A.

## **XII. Dane teleadresowe**

AdMassive Group S.A.

ul. Banderii 4

01-164 Warszawa

tel.: +48 22 863 35 82

faks: +48 12 653 45 19

adres strony internetowej: [www.AdMassive-Group.pl](http://www.AdMassive-Group.pl)

adres poczty elektronicznej: [admassive@admassive.pl](mailto:admassive@admassive.pl)

REGON: 141697724 NIP: 107-001-37-12

KRS: 0000403289 Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy

Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy: 146.000 PLN