

Oświadczenia Zarządu Emitenta wymagane ROZPORZĄDZENIEM MINISTRA FINANSÓW z dnia 19 lutego 2009 r.

w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa

niebędącego państwem członkowskim

Oświadczenie Zarządu:

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta jest kompletne a punkty rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, których w nim nie przedstawiono, nie wystąpiły w roku bieżącym.

Oświadczenie Zarządu odnośnie przyjętych zasad rachunkowości

Zarząd spółki Grupa SMT S.A. oświadcza, że roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka;

Oświadczenie Zarządu odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych dokonującego badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd spółki Grupa SMT S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.



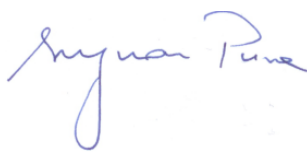
Konrad Pankiewicz

Prezes Zarządu



Adam Kuszyk

Wiceprezes Zarządu



Szymon Pura

Wiceprezes Zarządu



Sebastian Łękawa

Wiceprezes Zarządu

Gdynia, 10.04.2013 r.

GRUPA SMT

dawniej Grupa ADV

PISMO ZARZĄDU GRUPA SMT S.A.

Drodzy Akcjonariusze,

Mamy za sobą rok istotnych zmian i kluczowych decyzji, które zmieniają oblicze Grupy Kapitałowej i zapewnią jej dalszy dynamiczny wzrost na kolejne lata.

Do decyzji tych zaliczamy skoncentrowanie się na obszarach związanych z innowacyjnymi technologiami informatycznymi oferowanymi głównie w modelu B2B, do których należy zaliczyć m.in.: inteligentne systemy telematyczne (SATIS), systemy wspierające rozwiązania z zakresu „business travel” (iAlbatros), systemy optymalizujące procesy zakupu i wykorzystania mediów (Trade Tracker, Quantum DSP), systemy personalizacji i rekomendacji produktowych dostarczanych w czasie rzeczywistym dla polskiego rynku e-commerce (Quartic) oraz rozwiązania dedykowane. Nasza strategia zakłada dalszą koncentrację na tworzeniu własnych produktów technologicznych z obszaru wsparcia sprzedaży, optymalizacji kosztów oraz procesów biznesowych.

W tym celu Grupa SMT S.A. (dawniej ADV) podniosła kapitał w celu zaoferowania swoich akcji dotychczasowym akcjonariuszom SMT Software S.A. oraz Codemedia S.A. W dniu 22 lutego 2013 roku Sąd zarejestrował podwyższenie kapitału Spółki z 700 tys. PLN do 1 067 tys. PLN w zamian za akcje aportowe spółek zależnych. W wyniku tych działań Grupa SMT zwiększyła swój udział w SMT Software S.A. z 51,23% do 89,99% a w Codemedia S.A. z 79,09% do 99,51%. Kontynuując proces konsolidacji 26 marca 2013 roku zarejestrowane zostało kolejne podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 1 067 tys. zł do kwoty 1 131 tys. zł w drodze emisji 635 543 akcji zwykłych imiennych serii E, dzięki czemu Grupa SMT S.A. zwiększyła swoje udziały w kapitałach SMT Software S.A. i Codemedia S.A. odpowiednio do 99,40% i 99,95%.

Operacja ta nie miała tylko wymiaru kapitałowego ale także „ludzki”, gdyż kluczowi menadżerowie (założyciele spółek mniejszościowych) stali się udziałowcami Grupy SMT, mając za podstawowy cel budowanie wartości Grupy.

Zarząd Grupy zdecydował również o rozpoczęciu procesu sprzedaży agencji interaktywnej Lemon Sky sp. z o.o. S.K.A. co jest efektem koncentracji na obszarach związanych z technologiami informatycznymi, a w szczególności rozwijaniem modeli biznesowych opartych na własnych produktach.

Komentując wyniki ubiegłego roku należy podkreślić wysokie wzrosty przychodów, zysku netto i EPS na poziomie blisko 40% rok do roku. Jednocześnie wzrost zysku z działalności operacyjnej był niższy i wyniósł 20,5%. Zdecydowało o tym znaczące ujemne odchylenie rok do roku na wyniku operacyjnym Spółki Xantus S.A. w kwocie blisko 2,5 miliona PLN i wzrost kosztów ogólnych spowodowanych rozpoczęciem procesu konsolidacji akcji spółek zależnych. Xantus S.A. został poddany restrukturyzacji i w roku bieżącym zakładamy jego dodatni wynik finansowy, koszty ogólne są ściśle kontrolowane. Gdyby nie te dwa ujemne odchylenia wynik operacyjny byłby wyższy o ponad 3 miliony PLN.

W rok 2013 Grupa SMT weszła silniejsza, dlatego głęboko wierzymy w dynamiczne i rentowne wzrosty w roku bieżącym. Potwierdzeniem tego było opublikowanie 10 kwietnia 2013 r. przez Grupę SMT S.A. prognoz na rok bieżący. Planowane na rok 2013 skonsolidowane przychody ze sprzedaży ogółem wyniosą 200 mln zł, EBITDA osiągnie wynik 16 mln zł, skonsolidowany zysk netto wyniesie 13,5 mln zł, a EPS 1,19 zł na akcję. W ocenie Zarządu prognozy te są konserwatywne.

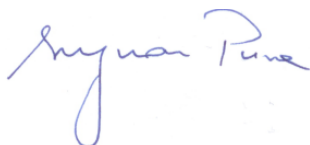
Uważamy, że zmiany które dokonaliśmy (konsolidacja wewnętrzna) oraz perspektywy naszych biznesów pozwalają optymistycznie patrzeć w przyszłość. Rośniemy nieustannie od początku naszej działalności i nie zamierzamy zwalniać. Nasz cel to przynosić inwestorom stale rosnący zysk na akcję, wyróżniając się innowacyjnym podejściem.



Konrad Pankiewicz
Prezes Zarządu



Adam Kuszyk
Wiceprezes Zarządu



Szymon Pura
Wiceprezes Zarządu

Sebastian Łekawa
Wiceprezes Zarządu

Gdynia, 10.04.2013 r.

GRUPA **SMT**

dawniej Grupa ADV

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Grupa SMT S.A.

(poprzednio Grupa ADV S.A.)

za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.

Sprawozdanie zostało sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Gdynia, 10.04.2013 r.

Spis Treści:

A. CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPA SMT S.A.	5
1 Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	5
1.1 Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej	5
1.2 Spółki Grupy Kapitałowej Grupa SMT S.A. objęte konsolidacją metodą pełną na dzień 31.12.2012 r. ...	6
1.3 Spółki konsolidowane wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Grupa SMT S.A. – stan posiadania Emitenta na dzień 31 grudnia 2012 r.	7
1.4 Informacje ogólne o Emitencie i Spółkach z Grupy Kapitałowej Grupa SMT S.A.	7
2 Zmiany kapitału zakładowego Emitenta.	14
3 Emisje papierów wartościowych Emitenta.	15
4 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego Grupą Kapitałową.	15
5 Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi.	15
6 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.	17
7 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.	17
8 Wypłacone dywidendy.	17
9 Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.	17
10 Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.	19
11 Inne istotne zdarzenia w rozwoju Grupy Kapitałowej.	19
12 Wynagrodzenia, nagrody i korzyści Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta.	20
13 Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych i jego wynagrodzeniu.	20
14 Oświadczenie i raport o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę Grupa SMT S.A..	20
14.1 Zasady ładu korporacyjnego stosowane przez Emitenta	20
14.2 Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były stosowane przez Emitenta, wraz ze wskazaniem, jakie były okoliczności i przyczyny niestosowania danej zasady	20

14.3	System Kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem	21
14.4	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.	21
14.5	Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta i jednostek powiązanych lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób.	23
14.6	Informacje na temat nabycia akcji własnych przez Spółkę Grupa SMT S.A.	23
14.7	Informacje na temat posiadaczy papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.....	23
14.8	Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu.....	23
14.9	Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Grupa SMT S.A.	24
14.10	Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.	24
14.11	Zasady zmiany statutu Spółki Grupa SMT S.A.	24
14.12	Sposób działania i zasadnicze uprawnienia Walnego Zgromadzenia Spółki oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.	24
14.13	Skład osobowy oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących Spółki.	25
B.	CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPA SMT S.A.	25
1	Informacje dotyczące segmentów działalności, produktów, towarów oraz usług oferowanych przez Grupę Kapitałową Emitenta wraz z opisem rynków zbytu.	25
2	Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń Grupy Kapitałowej Grupa SMT S.A.	26
3	Charakterystyka struktury aktywów i pasywów, w tym z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej SMT S.A., omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych wraz z podstawowymi wskaźnikami	28
3.1	Analiza rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej SMT S.A.....	28
3.2	Analiza majątku Grupy Kapitałowej SMT S.A oraz źródeł jego finansowania wraz z oceną zarządzania zasobami finansowymi oraz możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	29
3.3	Analiza wskaźnikowa	31
4	Podstawowe informacje o produktach i usługach oraz rynkach zbytu	32
5	Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ	

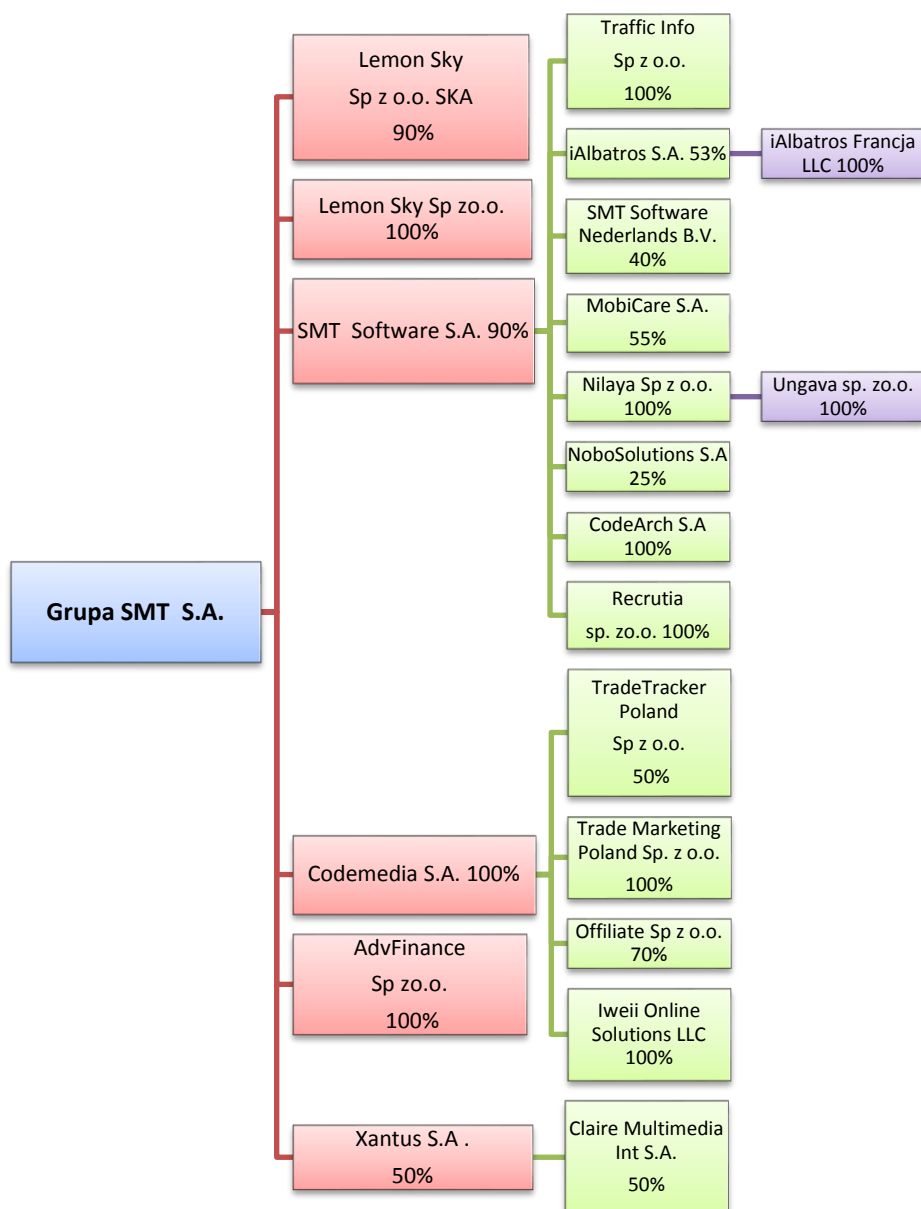
na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta.....	32
6 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej Grupa SMT S.A. 32	
7 Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej Emitenta.....	33
8 Wykaz zobowiązań warunkowych w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, wekslowych (stan na 31.12.2012 r).	35
9 Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.	36
10 Informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową Emitenta.....	36
11 Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju oraz opis perspektyw rozwoju działalności i przewidywanej sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Emitenta..	37
12 Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono roczne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.....	37
13 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	39
14 Zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych oraz zarządzanie zasobami finansowymi	39

A. CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPA SMT S.A.

1 Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Grupa SMT Spółka Akcyjna (Grupa SMT S.A.) z siedzibą w Gdyni, ul. Świętojańska 9/4, 81-368 Gdynia tworzy grupę kapitałową spółek działających w trzech dynamicznie rozwijających się obszarach: komunikacji cyfrowej, innowacyjnych technologii oraz e-commerce.

1.1 Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.



1.2 Spółki Grupy Kapitałowej Grupa SMT S.A. objęte konsolidacją metodą pełną na dzień 31.12.2012 r.

Spółki podlegające konsolidacji metodą pełną	Udział w kapitale (%)
Lemon Sky Sp. z o.o. S.K.A.	90,00
SMT Software Sp. z o.o.*	89,99
Codemia S.A.*	99,51
ADV Finance Sp. z o.o.	100,00
Xantus S.A.	50,00
Trade Tracker Poland sp. z o. o.	49,76
Nilaya Sp. z o. o.	89,99

* Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta w dniu 10 grudnia 2012 roku podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału akcyjnego z kwoty 700 000 zł do kwoty 1 067 278 zł w drodze emisji 3 672 780 akcji serii D w zamian za akcje aportowe spółek zależnych: SMT Software S.A. oraz Codemia S.A.

W dniu 21 lutego 2013 Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału Emitenta.

W efekcie tych zdarzeń Emitent zwiększył swój udział w kapitale akcyjnym SMT Software S.A. z 51,23% do 89,99% a Codemia S.A. z 79,09% do 99,51%. Docelowo Emitent będzie dążył do uzyskania 100% udziałów w kapitałach akcyjnych tych Spółek.

1.3 Spółki konsolidowane wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Grupa SMT S.A. – stan posiadania Emitenta na dzień 31 grudnia 2012 r.

Spółka Zależne	% posiadanego kapitału zakładowego	PLN wartość udziałów/akcji w cenie nabycia	PLN wartość bilansowa udziałów/akcji	Ilość udziałów/akcji posiadanych przez Spółkę
Lemon Sky sp. z o.o. S.K.A.	90,00	855 000	855 000	180
ADV Finance sp. z o.o.	100,00	50 000	50 000	100
Codemedia S.A.	99,51	15 237 969	47 024 949	1 669 189
SMT Software S.A.	89,99	32 937 025	64 980 952	4 832 028
Xantus S.A.	50,00	3 000 000	3 000 000	300 000

1.4 Informacje ogólne o Emitencie i Spółkach z Grupy Kapitałowej Grupa SMT S.A.**Grupa SMT S.A.**

siedziba: 81-368 Gdynia ul. Świętojańska 9/4

Przedmiot działalności:

Grupa Kapitałowa Emitenta to grupa firm działających w trzech dynamicznie rozwijających się obszarach: komunikacji cyfrowej, innowacyjnych technologii oraz e-commerce (outsourcing sprzedaży on-line).

W ramach komunikacji cyfrowej Grupa Kapitałowa Emitenta świadczy pełen zakres usług:

- strategia/kreacja/implementacja we wszystkich kanałach komunikacji marketingowej,
- zakup mediów cyfrowych oraz tradycyjnych,
- wyspecjalizowane usługi marketingu w wyszukiwarkach internetowych,
- pozyskiwanie oraz monetyzacja baz danych – tj. przekształcania baz danych klientów w strumienie pieniężne,
- tworzenie rozbudowanych narzędzi marketingu internetowego oraz mobilnego,
- tworzenie animacji 3D na potrzeby reklam telewizyjnych oraz produkcja efektów specjalnych do filmów fabularnych i dokumentalnych.

Za świadczenie usług w obszarze komunikacji cyfrowej odpowiedzialne są następujące spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta:

- Lemon Sky sp. z o.o. S.K.A.
- Codemedia S.A.
- Xantus S.A.

Kompetencje Grupy Kapitałowej Emitenta w obszarze innowacyjnych technologii obejmują:

- aplikacje dedykowane – realizacja aplikacji dopasowanych do specyficznych wymagań klientów (rozwiązania „pod klucz”),
- outsourcing – delegowanie kadry IT – wsparcie realizowanych projektów na rzecz klientów,
- rozwiązania mobilne – tworzenie wyspecjalizowanego oprogramowania na urządzenia przenośne (głównie telefony komórkowe – smartfony),
- portale webowe – usługi związane z wdrażaniem korporacyjnych aplikacji internetowych i portali intranetowych oraz przeprowadzaniem testów użyteczności,
- systemy GIS – przetwarzanie danych mapowych (płaskich i przestrzennych),
- usługi telemedyczne skierowane do osób starszych.

Emitent świadczy usługi w segmencie innowacyjnych technologii poprzez spółkę SMT Software S.A. oraz jej spółki zależne: Traffic Info sp. z o.o. oraz iAlbatros S.A., MobiCare sp. z o.o.

Działalność w obszarze e-commerce opiera się na wsparciu sprzedaży przez internet poprzez:

- tworzenie strategii sprzedażowych on-line,
- realizację programów sprzedażowych w Internecie w oparciu o success-fee,
- własne unikatowe systemy afiliacyjne 2.0 – pierwsze tego typu narzędzie na świecie.

Działalność w obszarze e-commerce realizowana była przez Emitenta poprzez Spółkę Iweii S.A., która w grudniu 2012 została wchłonięta przez Codemedia S.A. a wypracowane przez nią technologie i kompetencje będą dalej rozwijane i wykorzystywane przez Codemedia S.A.

Skład Zarządu:

Konrad Pankiewicz – Prezes Zarządu

Adam Kuszyk – Wiceprezes Zarządu

Sebastian Łękawa – Wiceprezes Zarządu od dnia 21 marca 2013 r.

Szymon Pura – Wiceprezes Zarządu od dnia 21 marca 2013 r.

Kamila Karpińska – Członek Zarządu do dnia 21 marca 2013 r.

Skład Rady Nadzorczej:

Rafał Jelonek – Przewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 22 czerwca 2012 r.

Mariusz Sokołowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej do dnia 15 czerwca 2012 r.

Piotr Sulima – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Jakub Bartkiewicz – Członek Rady Nadzorczej

Przemysław Kruszyński – Członek Rady Nadzorczej

Jakub Deryng-Dymitrowicz – Członek Rady Nadzorczej od dnia 22 czerwca 2012 r.

Sławomir Kalicki – Członek Rady Nadzorczej do dnia 15 czerwca 2012 r.

Sebastian Łękawa – ukończył Politechnikę Wrocławską na wydziale Informatyki i Zarządzania, a w 2010 z okazji 100-lecia Politechniki został uznany jednym z 6 najbardziej zasłużonych absolwentów uczelni. Doświadczenie w branży technologicznej zdobywał pracując w pionach IT firm - Pyton Software (2002, stanowisko: projektant - programista) oraz Lukas Bank SA, (2002 – 2006, stanowiska: projektant - programista, analityk). Jest prezesem i współzałożycielem spółki SMT Software SA. Pod jego nadzorem SMT Software rozwinęła się od jednoosobowej działalności gospodarczej do spółki publicznej notowanej na rynku papierów wartościowych, wygrywającej znaczące przetargi IT w Polsce. W spółce odpowiedzialny jest za strategię rozwoju, sprzedaż, oraz działalność na rynkach międzynarodowych. Brał udział w wielu projektach i przedsięwzięciach biznesowych realizowanych między innymi dla takich firm jak Credit Agricole, Microsoft oraz Credit Suisse.

Szymon Pura – Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie na kierunku Metody Ilościowe oraz Podyplomowego Studium Zarządzania Projektami na tej samej uczelni. Doświadczenie zawodowe zdobywał głównie w firmach doradczych Andersen Business Consulting (lata 2002-2005, stanowiska: konsultant, starszy konsultant, doświadczony starszy konsultant) oraz Deloitte Business Consulting (lata 2005-2006, stanowisko: senior consultant), pracując dla dużych klientów m.in. z branży telekomunikacyjnej i ubezpieczeniowej, realizując projekty z pogranicza doradztwa biznesowego i projektowania, realizacji oraz wdrażania aplikacji biznesowych. Posiada certyfikaty z zakresu zarządzania projektami - PMP, Prince 2, CompTIA Project +, ITIL oraz certyfikaty techniczne Microsoft – MCDBA, MCSA, MCAD. Szymon Pura jest członkiem zarządu i współzałożycielem spółki SMT Software S.A.

Rafał Jelonek – absolwent Akademii Ekonomicznej w Katowicach wydziału Zarządzanie i Marketing; legitymuje się dyplomem magistra ekonomii o specjalności marketing i zarządzanie. Z marketingiem, organizacją i zarządzaniem projektami B2B, B2C związany od 1996 roku, w Tesco Polska Sp. z o.o. do 2005 roku, następnie w Agencji Reklamowej ABC4Brands (2006 – 2010) jako zarządzający działem Client Service i New Business, od 2010 do roku 2011 związany z Media Marketing Distribution (spółka celowa Cyfrowego Polsatu) gdzie jako Dyrektor Marketingu odpowiadał za przygotowanie, koordynację i realizację projektów strategicznych. Obecnie świadczy usługi w zakresie doradztwa dla firm z branży reklamowo – marketingowych oraz sprawuje funkcje nadzorczą dla spółek zależnych do Agencji Reklamowej Czart Sp. z o.o.

Jakub Deryng – Dymitrowicz – absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu – tytuł magistra ekonomii, studiów MBA Helsinki School of Economics – tytuł Masters of Business Administration. Członek prestiżowego Chartered Institute of Marketing, słuchacz programu Postgraduate Diploma in Marketing. Aktywny zawodowo już od czasów studenckich - dyrektor ds. marketingu Fundacji Samorządu Studentów „Oskar”. Wiceprezes Agencji Interaktywnej Internet Center Polska, Prezes Rady Nadzorczej Quart SA obecnej na NC. Od 2007 roku jako wiceprezes Agencji Reklamowej CzART odpowiedzialny za development spółki. Posiada doświadczenie w produkcji reklamowej

(ATL, BTL), ugruntowane podczas realizacji kampanii dla klientów z branży turystycznej, farmaceutycznej, telekomunikacyjnej, paliwowej i

Spółki Zależne:

SMT Software S.A.

Siedziba: ul. Marszałka Józefa Piłsudskiego 13, 50-048 Wrocław

Przedmiot działalności: spółka technologiczna świadcząca usługi programistyczne i outsourcingowe oraz prowadząca rozwój własnych dedykowanych systemów i serwisów (dla branży logistycznej i leasingowej).

Skład Zarządu:

Sebastian Łękawa – Prezes Zarządu

Szymon Pura – Członek Zarządu

Emilian Półrolnik – Członek Zarządu do dnia 29.11.2012 r.

Skład Rady Nadzorczej:

Konrad Pankiewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Michał Ogierman - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Sławomir Nowak - Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Frątczak - Członek Rady Nadzorczej

Adam Kuszyk - Członek Rady Nadzorczej

Codemia S.A.

Siedziba: 02-729 Warszawa ul. Rolna 175B

Przedmiot działalności: agencja mediów interaktywnych, w strukturze tej spółki funkcjonuje marka ThinkOpen obejmująca świadczenie usług w obszarze marketingu interaktywnego, w szczególności e-mail marketingu wykorzystywanego w procesach sprzedaży, komunikacji z klientami, budowie lojalności oraz promocji produktów i usług.

Skład Zarządu:

Piotr Bieńko – Prezes Zarządu od 18.05.2012 r.

Sławomir Kornicki – Prezes Zarządu do 18.05.2012 r.

Łucja Gdala – Wiceprezes Zarządu

Anna Gruszka – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Sławomir Kornicki – Przewodniczący Rady Nadzorczej od 17.05.2012 r.

Grzegorz Raczkowski – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej do 15.05.2012 r.

Renata Kornicka – Członek Rady Nadzorczej do 15.05.2012 r.

Kamila Karpińska – Członek Rady Nadzorczej

Adam Kuszyk – Członek Rady Nadzorczej

Konrad Pankiewicz – Członek Rady Nadzorczej od 17.05.2012 r.

Robert Wist – Członek Rady Nadzorczej od 17.05.2012 r.

Lemon Sky Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.

Siedziba: ul. Krakowska 88a, 50-427 Wrocław

Przedmiot działalności: agencja cyfrowa; w strukturze tej spółki działa wyspecjalizowana marka Weblocus, związana z marketingiem w wyszukiwarkach internetowych.

Skład Zarządu:

Magdalena Surowiec – Prezes Zarządu

Beata Turlejska-Zduńczyk – Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Spółka nie posiada Rady Nadzorczej.

Xantus S.A.

Siedziba: ul. Dąbrowskiego 55, 02-561 Warszawa

Przedmiot działalności: spółka specjalizuje się w produkcji seriali animowanych, reklam telewizyjnych, komputerowych efektów specjalnych (VFX) oraz rozwiązaniach typu motion design. Xantus oferuje także wykorzystanie unikalnych technologii informatycznych w reklamie, zaawansowanych projektach multimedialnych i produkcjach filmowych.

Skład Zarządu:

Konrad Pankiewicz – Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Kruszyński Przemysław Jakub - Członek Rady Nadzorczej

Dziedzic Rafał - Członek Rady Nadzorczej

Kuszyk Adam - Członek Rady Nadzorczej

Chmielewski Paweł - Członek Rady Nadzorczej

ADV Finance Sp. z o.o.

Siedziba: ul. Świętojańska 9/4, 81-368 Gdynia

Przedmiot działalności: spółka powołana w celu zwiększenia efektywności obsługi finansowo-księgowej wszystkich spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta.

Skład Zarządu:

Agnieszka Przybyt – Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Kamila Karpińska – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Konrad Pankiewicz – Członek Rady Nadzorczej

Mariusz Sokołowski – Członek Rady Nadzorczej

Traffic Info Sp. z o.o.

Siedziba: ul. Marszałka Józefa Piłsudskiego, nr 13, 50-048 Wrocław

Przedmiot działalności: spółka usługowa, odpowiedzialna za prowadzenie serwisu internetowego udostępniającego aktualną sytuację o ruchu drogowym.

Skład Zarządu:

Tomasz Frątczak – Prezes Zarządu

Szymon Pura – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Spółka nie posiada Rady Nadzorczej.

MobiCare S.A.

Siedziba: ul Jutrzenki 183 , 02-231 Warszawa

Emitent posiada 49,49 % w kapitale zakładowym Spółki

Przedmiot działalności: spółka świadcząca usługi telemonitoringu i teleopieki medycznej w oparciu o technologię GPS, telefony komórkowe i dedykowane call center bazując na zmodernizowanej wersji systemu SATIS.

Skład Zarządu:

Szymon Pura – Prezes Zarządu

Daniel Kaczmarek – Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Adam Kuszyk – Członek Rady Nadzorczej

Wojciech Bodnaruś – Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Frątczak – Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Krześniak – Członek Rady Nadzorczej

TradeTracker Poland sp. z o. o.

Siedziba: 02-729 Warszawa ul. Rolna 175B

Emitent posiada 49,76% w kapitale zakładowym Spółki.

Przedmiot działalności: spółka tworzy sieć afiliacyjną.

Skład Zarządu:

Justyna Spytek - Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Spółka nie posiada Rady Nadzorczej.

iAlbatros S.A.

Siedziba: Jutrzenki 183 , 02-231 Warszawa

Emitent posiada 50,05% w kapitale zakładowym Spółki

Przedmiot działalności: spółka usługowa, odpowiedzialna za uruchomienie innowacyjnego, dostępnego przez Internet serwisu dla korporacji i biur podróży, który w sposób kosztowo efektywny pozwalać będzie na organizowanie podróży służbowych, a w szczególności dokonywanie rezerwacji hotelowych.

Skład Zarządu:

Moncef Khanfir – Prezes Zarządu

Szymon Pura – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Tomasz Frątczak – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Wojciech Bodnaruś – Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Krześniak – Członek Rady Nadzorczej

Viala Thibaud – Członek Rady Nadzorczej

Trade Marketing Poland sp. z o. o.

Siedziba: 02-729 Warszawa ul. Rolna 175B

Emitent posiada 99,51% w kapitale zakładowym Spółki

Przedmiot działalności: Spółka oferująca usługi trade marketingu bezpośrednio wspierające sprzedaż produktów w sieci sprzedaży retail oraz ecommerce.

Skład Zarządu:

Arkadiusz Białek- Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Spółka nie posiada Rady Nadzorczej.

Offiliate Sp z o. o.

Siedziba: 02-635 Warszawa ul. Balonowa 8

Emitent posiada 69,66% w kapitale zakładowym Spółki

Przedmiot działalności: Spółka oferująca outsourcing sprzedaży oraz wsparcie sprzedaży w kanałach tradycyjnych.

Skład Zarządu:

Agnieszka Stelmaszyk– Prezes Zarządu

Łucja Gdala – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Spółka nie posiada Rady Nadzorczej.

CodeArch S.A.

Siedziba: ul. Handlowa 6G, 15-399 Białystok

Emitent posiada 89,99 % w kapitale zakładowym Spółki.

Przedmiot działalności: Spółka świadczy usługi outsourcingu infrastrukturalnego IT (administracja serwerami i sieciami, helpdesk) oraz zajmuje się dystrybucją sprzętu komputerowego.

Skład Zarządu:

Robert Strzelecki – Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Tomasz Krześniak – Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Frątczak – Członek Rady Nadzorczej

Wojciech Bodnaruś – Członek Rady Nadzorczej

Nilaya sp. z o.o.

Siedziba: ul. Jutrzenki 183, 02-231 Warszawa

Emitent posiada 89,99 % w kapitale zakładowym Spółki.

Przedmiot działalności: Spółka, do której SMT Software wniosło aportem udziały spółki zależnej Ungava sp. z o.o., gdzie wcześniej wniosła aportem zorganizowaną część przedsiębiorstwa oraz prawo ochronne znaków tow. sł-graf. SMT oraz SATIS. Kapitał zakładowy spółki wynosi 26 056 000,00 PLN. SMT Software posiada 100% akcji spółki Nilaya Sp. z o.o.

Skład Zarządu:

Wojciech Bodnaruś – Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Spółka nie posiada Rady Nadzorczej.

Recrutia Sp. z o.o.

Siedziba: ul. Piłsudskiego 13, 50-048 Wrocław

Emitent posiada 89,99 % w kapitale zakładowym Spółki.

Przedmiot działalności: Spółka świadczy usługi pozyskiwania specjalistów IT oraz outsourcingu procesu rekrutacji.

Skład Zarządu:

Sebastian Łękawa – Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Spółka nie posiada Rady Nadzorczej.

Iweii Online Solutions Limited

Siedziba: 37 Fitzwilliam Place Dublin 2 Irland

Emitent posiada 99,51 % w kapitale zakładowym Spółki.

Przedmiot działalności: spółka utworzona w ramach planu ekspansji zagranicznej Iweii.com oraz w związku z zastosowanym modelem operacyjnym serwisu internetowego „poznajomosci.pl”.

Skład Zarządu:

Renata Kornicka - Managing Director

Małgorzata Gromadzinska - Director

Skład Rady Nadzorczej:

Spółka nie posiada Rady Nadzorczej.

Albatros SAS

Siedziba: Centre d'Affaires La Boursidiere (BP 140), 92357 Le Plessis-Robinson, Francja

Emitent posiada 50,05% w kapitale zakładowym Spółki.

Przedmiot działalności: spółka usługowa, odpowiedzialna za uruchomienie innowacyjnego, dostępnego przez Internet serwisu dla korporacji i biur podróży, który w sposób kosztowo efektywny pozwalać będzie na organizowanie podróży służbowych, a w szczególności dokonywanie rezerwacji hotelowych.

Skład Zarządu:

Moncef Khanfir – Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Spółka nie posiada Rady Nadzorczej.

Ungava sp. z o.o.

Siedziba: ul. Jutrzenki 183; 02-231 Warszawa

Emitent posiada 89,99% w kapitale zakładowym Spółki.

Przedmiot działalności: spółka usługowa.

Skład Zarządu:

Wojciech Bodnaruś – Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Spółka nie posiada Rady Nadzorczej.

Spółki Stowarzyszone**Claire Multimedia International S.A.**

Siedziba: 53-609 Wrocław ul. Fabryczna 19

Emitent posiada 25 % w kapitale zakładowym Spółki

Przedmiot działalności: spółka zajmuje się produkcją contentu edukacyjnego dla dzieci i młodzieży. W ofercie spółki znajdują się produkcje video przeznaczone do nauki angielskiego.

Skład Zarządu:

Waldemar Miksa – Prezes Zarządu

Artur Gniadek – Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Jakub Deryng-Dymitrowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Claire Selby – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Zbigniew Fornal – Członek Rady Nadzorczej

Michał Dusiński – Członek Rady Nadzorczej

NOBO Solutions S.A.

Siedziba: ul. Piłsudskiego 13, 50-048 Wrocław

Emitent posiada 22,50% w kapitale zakładowym Emitenta.

Przedmiot działalności: Spółka oferuje usługi badawczo-rozwojowych i doradczych w oparciu o analizy numeryczne z wykorzystaniem

metody elementów skończonych (MES), oceny wytrzymałości i żywotności konstrukcji, projektowanie rurociągów i zbiorników ciśnieniowych, oprogramowanie inżynierskie.

Skład Zarządu:

Roman Frątczak – Prezes Zarządu

Aleksander Przygoda – Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Natalia Łęska Twardawa – Członek Rady Nadzorczej

Szymon Pura – Członek Rady Nadzorczej

Adam Kuszyk – Członek Rady Nadzorczej

Łukasz Maciejewski – Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Czapliński – Członek Rady Nadzorczej

SMT Software Nederland B.V.

Siedziba: Zonnebaan 45, 3542 EB Utrecht Hollandia

Emitent posiada 36,00% w kapitale zakładowym Emitenta.

Przedmiot działalności: spółka technologiczna świadcząca usługi programistyczne i outsourcingowe oraz prowadząca rozwój własnych dedykowanych systemów i serwisów (dla branży logistycznej i leasingowej).

Skład Zarządu:

Michał Ogierman – Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Spółka nie posiada Rady Nadzorczej.

2 Zmiany kapitału zakładowego Emitenta.

10.12.2012 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło z kwoty 700 000 zł do kwoty 1 067 278 zł to jest o kwotę 367 278 zł w drodze emisji 3 672 780 akcji zwykłych imiennych serii D o wartości nominalnej 0,1 zł każda akcja, kolejne podniesienie kapitału do kwoty 1 130 832,30 zł nastąpiło w drodze emisji 635 543 (słownie: sześćset trzydzieści pięć tysięcy pięćset czterdziestu trzech) akcji zwykłych imiennych serii E o wartości nominalnej 0,1 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

Na dzień 31.12.2012 r. nie nastąpiła rejestracja powyższego podwyższenia kapitału podstawowego Emitenta przez Krajowy Rejestr Sądowy.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta w dniu 10 grudnia 2012 roku podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału akcyjnego z kwoty 700 000 zł do kwoty 1 067 278 zł w drodze emisji 3 672 780 akcji serii D w zamian za akcje aportowe spółek zależnych: SMT Software S.A. oraz Codemedia S.A.

21.02.2013 - na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 21 lutego 2013 roku zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 700 000 zł (słownie: siedemset tysięcy złotych) do kwoty 1 067 278 zł (słownie: jeden milion sześćdziesiąt siedem tysięcy dwieście siedemdziesiąt osiem złotych) w drodze emisji 3 672 780 (słownie: trzy miliony sześćset siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset osiemdziesiąt) akcji zwykłych imiennych serii D o wartości nominalnej 0,1 zł (słownie: dziesięć groszy) każda oraz zmiany w Statucie Emitenta wynikające z Uchwał nr 10, 13 oraz 14 podjętych podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zwołanego na dzień 10 grudnia 2012 roku, o których podjęciu, po uprzednich przerwach w obradach, Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 57/2012 z dnia 11 grudnia 2012 roku. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji wyemitowanych przez Emitenta po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D wynosi obecnie 10 672 780 (słownie: dziesięć milionów sześćset siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset osiemdziesiąt). Akcje nowej emisji przeznaczone są do wydania dla dotychczasowych akcjonariuszy SMT Software S.A. oraz Codemedia S.A. w zamian za przekazane akcje tych spółek.

Ponadto Sąd zarejestrował również zmianę firmy Emitenta ze spółka Grupa ADV Spółka Akcyjna na Grupa SMT Spółka Akcyjna.

26.03.2013 - na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 26 marca 2013 roku zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 1 067 278 zł (słownie: jeden milion sześćdziesiąt siedem tysięcy dwieście siedemdziesiąt osiem złotych) do kwoty 1 130 832,30 zł w drodze emisji 635 543 (słownie: sześćset trzydzieści pięć tysięcy pięciuset czterdziestu trzech) akcji zwykłych imiennych serii E o wartości nominalnej 0,1 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

3 Emisje papierów wartościowych Emitenta.

W okresie 01.12.2012- 31.12.2012. Emitent nie przeprowadzał oferty publicznej.

4 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego Grupą Kapitałową.

W okresie 01.01.2011 – 31.12.2011 nie wystąpiły zmiany.

5 Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi.

Umowy z jednostkami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych, stosowanych przez Grupę lub jednostkę powiązaną także dla innych odbiorców lub dostawców. Poza pożyczkami, transakcje te stanowią przede wszystkim usługi mające charakter podwykonawstwa do świadczonych przez podmioty usług dla klientów zewnętrznych.

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Pożyczki udzielone	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Pożyczki otrzymane
31.12.2012						
Jednostki powiązana kapitałowo:						
SMT Software Nederlands B.V.	0	0	0	33	30	0
Iweii Online Solutions	0	0	0	22	0	0
iAlbatros S.A.	1 487	16	872	564	3	0
Ungava Sp. z o.o.	1	0	0	28	82	0
Trade Marketing Sp. z o.o.	38	6	34	170	4	0
CMI S.A.	690	0	228	302	0	0
Recrutia Sp. z o.o.	0	0	19	0	0	0
Attorn S.A.	0	0	6	0	0	0
Traffic Info Sp. z o.o.	31	5	29	435	18	0
MobiCare S.A.	12	79	642	10	5	0
Codearch S.A.	18	739	51	0	0	0

Jednostki powiązane osobowo:

Nuon.pl Sp. z o.o.	15	0	23	243	11	0
Sinteg Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
Bachmat Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
PB1 Piotr Bieńko	0	190	0	0	0	0
Doneva Sp. z o.o.	27	0	8	339	0	0
Softrada Sp. z o.o.	13	1	2	367	0	0
Pluma Sp. z o.o.	14	3	12	329	14	0
Onemaker Solutions Ltd	0	2 299	0	0	0	0
Kancelaria Finansowa A.Kuszyk	0	204	2	0	0	0
SKILLS Pankiewicz Adriana	0	182	0	0	0	0

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Pożyczki udzielone	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Pożyczki otrzymane
-------------------	---	---------------------------------	-------------------------------------	--------------------	--	--------------------

31.12.2011

Jednostki powiązana kapitałowo:

Iweil.com Sp. z o.o.	1 384	987	1 745	564	1 160	0
SMT Software Netherlands B.V.	1 590	0	0	0	30	0
iAlbatros S.A.	1 925	320	688	486	1	0
Trade Tracker Sp. z o.o.	138	613	160	26	323	0
Trade Marketing Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
CMI S.A.	574	0	38	0	0	0
Traffic Info Sp. z o.o.	27	15	9	631	12	0
MobiCare S.A.	535	0	654	0	0	0

Jednostki powiązane osobowo:

Nuon.pl Sp. z o.o.	13	9	5	241	11	0
MójRachunek.pl Sp. z o.o.	8	55	4	165	2	0
Szymon Pura	0	63	0	0	1	0
Sławomir Nowak	0	94	0	0	1	0

Tomasz Frątczak	0	353	0	0	47	0
SMT Sebastian Łękawa	0	110	0	0	35	0
PB1 Piotr Bieńko	0	612	0	0	0	0
Adapt Sp. z o.o.	0	60	0	418	26	0
Doneva Sp. z o.o.	23	12	20	543	15	0
Softrada Sp. z o.o.	15	0	5	880	0	0
Pluma Sp. z o.o.	16	12	2	784	14	0
Sławomir Matul	0	86	0	0	157	0

6 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Nie wystąpiły.

7 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku nie wystąpił wykup ani spłaty zarówno dłużnych jak i kapitałowych papierów wartościowych. W bieżącym okresie naliczono odsetki od wyemitowanych w latach poprzednich obligacji i odniesiono je w koszty na łączną kwotę 1.054 tys. zł. Do dnia 31.12.2012 uregulowano odsetki od obligacji w kwocie 983 tys. zł.

8 Wyłacone dywidendy.

Nie wystąpiły.

9 Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Połączenia jednostek gospodarczych za okres 01.01.2012 – 31.12.2012

Wyszczególnienie	Data przejęcia	Procent przejętych instrumentów kapitałowych z prawem głosu	Koszt połączenia jednostek gospodarczych	Wartość godziwa aktywów netto jednostki przejmowanej przypadająca na jednostkę przejmującą	Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej aktywów netto nad kosztem połączenia
Trade Tracker Poland Sp. z o.o.	01.01.2012	50%	50	-191	241
Iweii S.A.	19.10.2012	87%	5 208	737	4 471
Wartość ogółem	X	X	5 258	546	4 712

Wartość firmy powstała w wyniku połączenia jednostek gospodarczych została przyporządkowana do następujących ośrodków generujących środki pieniężne, będących elementami istniejących już segmentów:

- ośrodek Trade Tracker – komunikacja zintegrowana
- ośrodek Iweii – komunikacja zintegrowana

Z dniem 1 stycznia 2012 konsolidacją metodą pełną objęta została spółka Trade Tracker Poland

Sp. z o.o. Spółka Trade Tracker Poland jest w 50% własnością spółki Codemedia S.A., zależnej od Grupa SMT S.A. Poniżej zaprezentowane zostały informacje liczbowe dotyczące tego połączenia:

Koszt połączenia wyniósł 50 tys. zł zapłacony gotówką, co stanowi wartość 1000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy.

Kwoty ujęte na dzień przejęcia z tytułu aktywów i zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych kształtowały się następująco:

Aktywa trwałe	-	Rezerwy	-
Aktywa obrotowe	583 tys. zł	Zobowiązania długoterminowe	-
zapasy	-		
należności krótkoterminowe	563 tys. zł	Zobowiązania krótkoterminowe	774 tys. zł
inwestycje krótkoterminowe	20 tys. zł		
inne	-		

Wartość firmy, co do której oczekuje się, że dla celów podatkowych będzie stanowić koszt uzyskania przychodu nie występuje.

Kwota przychodu jednostki przejmowanej od dnia przejęcia, uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy wynosi 3.530 tys. zł i ze względu na fakt, iż połączenie nastąpiło z dniem 1.01.2012 to jest to kwota zgodna z przychodami za cały okres sprawozdawczy.

Kwota straty jednostki przejmowanej od dnia przejęcia, uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy wynosi 4 tys. zł i ze względu na fakt, iż połączenie nastąpiło z dniem 1.01.2012 to jest to kwota zgodna z przychodami za cały okres sprawozdawczy.

Z dniem 19 października 2012 Grupa objęła kontrolą spółkę Iweii S.A. Poniżej zaprezentowane zostały informacje liczbowe dotyczące tego połączenia:

Koszt połączenia wyniósł 5.208 tys. zł. Na tę kwotę składała się cena nabycia akcji w łącznej kwocie 4.156 tys. zł oraz zysk z łączenia jednostek etapami, który wyniósł 1.052 tys. zł i prezentowany jest w pozostałych przychodach finansowych skonsolidowanego rachunku zysków i strat. Na kwotę 4.156 tys. zł składały się:

gotówka w kwocie 2.593 tys. zł

należności krótkoterminowe o wartości godziwej w kwocie 1.563 tys.

Kwoty ujęte na dzień przejęcia z tytułu aktywów i zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych kształtowały się następująco:

Aktywa trwałe	515 tys. zł	Rezerwy	-
- wartości niematerialne	485 tys. zł	Zobowiązania długoterminowe	-
- środki trwałe	10 tys. zł		
- aktywa finansowe	20 tys. zł		

Aktywa obrotowe	279 tys. zł	Zobowiązania krótkoterminowe	20 tys. zł
– należności krótkoterminowe	202 tys. zł	Rozliczenia międzyokresowe	101 tys. zł
– inwestycje krótkoterminowe	33 tys. zł		
– inne	44 tys. zł		

Spółka Iweii S.A. stała się w trakcie roku 2012 w 87% własnością Grupy SMT S.A., a następnie akcje w tej spółce zostały zbyte do Codemedia S.A. (spółki zależnej od Grupy SMT), gdzie przeprowadzony został proces połączenia tych spółek, gdzie Iweii S.A. było spółką przejmowaną.

Wartość firmy, co do której oczekuje się, że dla celów podatkowych będzie stanowić koszt uzyskania przychodu nie występuje.

Połączenie realizowane było w tym przypadku etapami, z czym wiązały się następujące wartości:

wartość godziwa na dzień przejęcia udziału kapitałowego w jednostce przejmowanej należącego do jednostki przejmującej tuż przed dniem przejęcia wyniosła 1.802 tys. zł kwota zysku ujęta w przychodach finansowych na skutek przeszacowania do wartości godziwej udziału kapitałowego w jednostce przejmowanej należącego do jednostki przejmującej przed połączeniem jednostek wyniosła 1.052 tys. zł.

Kwota przychodu jednostki przejmowanej od dnia przejęcia, uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy wynosi 7 tys. zł, a gdyby datą przejęcia był początek okresu sprawozdawczego Grupy Kapitałowej kwota przychodu wyniosłaby 157 tys. Kwota straty jednostki przejmowanej od dnia przejęcia, uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy wynosi 63 tys. zł, a gdyby datą przejęcia był początek okresu sprawozdawczego Grupy Kapitałowej kwota straty wyniosłaby 510 tys.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta w dniu 10 grudnia 2012 roku podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału akcyjnego z kwoty 700 000 zł do kwoty 1 067 278 zł w drodze emisji 3 672 780 akcji serii D w zamian za akcje aportowe spółek zależnych: SMT Software S.A. oraz Codemedia S.A.

Zgodnie z uzasadnieniem Zarządu Emitenta „Nadrzędnym celem emisji akcji serii D pod aport akcji Codemedia S.A. oraz SMT Software S.A. jest 100% konsolidacja wyników mniejszości najbardziej dochodowych biznesów Spółki. Jednocześnie zarówno Codemedia S.A. jak i SMT Software S.A. są spółkami zależnymi charakteryzujących się największą dynamiką wzrostu przychodów i EBITDA spośród wszystkich podmiotów w grupie kapitałowej Spółki.

W ocenie Zarządu Spółki popartej opiniami Zarządów Spółek zależnych Codemedia S.A. i SMT Software S.A. planowane działanie przełoży się na synergii kosztową, lepszą i bardziej efektywną obsługę w obszarze procesów wsparcia dla biznesu. W znacznej mierze wpłynie to również na jeszcze szybszy wzrost przychodów i EBITDA w segmentach technologii, mediów i e-commerce, co powinno przełożyć się na wzrost skonsolidowanego EPS Spółki. W opinii Zarządu efektem planowanego działania będzie wzrost przychodów Spółki z segmentu e-commerce poprzez wygenerowanie korzyści wynikających ze skrzyżowania kompetencji i doświadczeń w obszarze mediów i technologii.”

W dniu 21 lutego 2013 Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału Emitenta.

W efekcie tych zdarzeń Emitent zwiększył swój udział w kapitale akcyjnym SMT Software S.A. z 51,23% do 89,99% a Codemedia z 79,09% do 99,95%. Docelowo Emitent będzie dążył do uzyskać 100% udziałów w kapitałach akcyjnych tych Spółek.

10 Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

Nie występują.

11 Inne istotne zdarzenia w rozwoju Grupy Kapitałowej.

Inne poza wyżej wymienionymi nie wystąpiły.

12 Wynagrodzenia, nagrody i korzyści Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta.

Informacja na temat wynagrodzenia zarządu znajduje się w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego. Wynagrodzenie Zarządu wyniosło w roku 2012 łącznie 199 tys. PLN.

Rada Nadzorcza nie pobierała w roku 2012 wynagrodzenia. Nagrody i korzyści w roku 2012 nie były przyznawane.

13 Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych i jego wynagrodzeniu.

Emitent zawarł umowę w dniu 6.08.2012 na usługi audytorskie ze Spółką BDO sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Postępu 12 wpisaną na listę biegłych rewidentów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3355. Umowa obejmuje przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego porządzonego na dzień 30 czerwca 2012 oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2012. Wynagrodzenie za w/w usługi wynosi :

- przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego – 5.000 PLN,
- przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego – 8.000 PLN,
- badanie jednostkowego sprawozdania finansowego – 10.000 PLN,
- badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego. – 18.000 PLN.

Emitent zawarł umowę w dniu 5.08.2011 na usługi audytorskie ze Spółką BDO sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Postępu 12 wpisaną na listę biegłych rewidentów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3355. Umowa obejmuje przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego porządzonego na dzień 30 czerwca 2011 oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2011. Wynagrodzenie za w/w usługi wynosi :

- przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego – 5.000 PLN,
- przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego – 8.000 PLN,
- badanie jednostkowego sprawozdania finansowego – 10.000 PLN,
- badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego. – 15.000 PLN,
- raport dla Komitetu Audytu – 3.000 PLN.

14 Oświadczenie i raport o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę Grupa SMT S.A.**14.1 Zasady ładu korporacyjnego stosowane przez Emitenta.**

W dniu 23.11.2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę o przyjęciu przez Emitenta i jego organy procedur ładu korporacyjnego obowiązujących na rynku regulowanym, określonych szczegółowo w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, rekomendując Zarządowi Spółki stosowanie wszystkich procedur ładu korporacyjnego opisanych w wymienionym wyżej dokumencie i ich implementację z uwzględnieniem możliwości organizacyjnych i technicznych Spółki.

Emitent zamierza implementować stosowanie wszystkich zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” obowiązującego od dnia 1 stycznia 2011 roku, tak by najpóźniej zaczęły one obowiązywać od dnia 1 stycznia 2013 roku.

Zasady ładu korporacyjnego stosowane przez Grupę SMT S.A. zamieszczono na stronie internetowej Grupy SMT pod adresem

http://www.grupa-adv.pl/pl/grupa_adv_pl/lad_korporacyjny

14.2 Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były stosowane przez Emitenta, wraz ze wskazaniem, jakie były okoliczności i przyczyny niestosowania danej zasady.

Emitent nie stosował zasady II.1.9a) dotyczącej zamieszczania na stronie internetowej zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo. Niestosowanie powyższej zasady wynika z faktu, że publikowane przez Spółkę, przewidziane przepisami prawa, informacje dotyczące zwołania i przebiegu Walnego Zgromadzenia, umożliwiają w sposób wyczerpujący zapoznanie się ze sprawami poruszonymi na Zgromadzeniu akcjonariuszom nieuczestniczącym w obradach i innym zainteresowanym.

14.3 System Kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem

Sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej zostały opracowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w zakresie przyjętym przez Komisję Europejską, obejmującymi standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”) oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów w zakresie regulacji dotyczących emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu tj.: „w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim” z dnia 19 lutego 2009 roku.

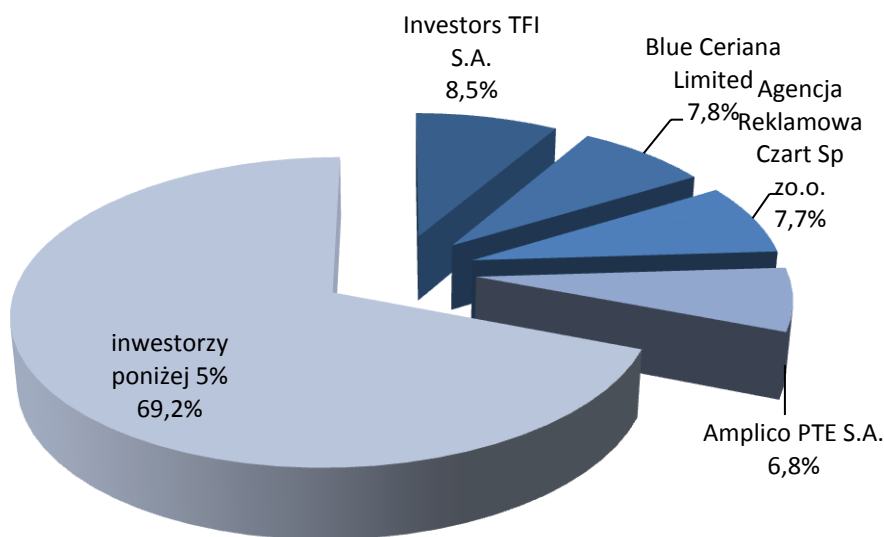
Grupa Kapitałowa prowadzi księgi wszystkich Spółek zależnych w specjalnie do tego celu powołanym podmiocie Advfinance Sp z o.o. co znacząco wpływa na prawidłową komunikację wewnętrzną i zapewniana jest rzetelność, kompletność. Za funkcjonowanie i skuteczność systemu kontroli wewnętrznej w zakresie sporządzania sprawozdań finansowych odpowiada Zarząd Spółki. Dyrektor Finansowy sprawuje merytoryczny nadzór nad przygotowywaniem sprawozdań finansowych. Weryfikacją sprawozdań zajmuje się Zarząd, a następnie wybrany przez Radę Nadzorczą niezależny biegły rewident, który dokonuje przeglądu i badania sprawozdań. Do zadań biegłego rewidenta należy przede wszystkim przegląd półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i grupy kapitałowej. Audytor sporządza raport i opinię z dokonanych przeglądów i badań. Z dokumentacją tą zapoznaje się Rada Nadzorcza, która dokonuje oceny sprawozdania finansowego Spółki i grupy kapitałowej i sporządza sprawozdanie z tej oceny, które podawane jest do wiadomości publicznej przed odbyciem się Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

14.4 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Struktura akcjonariuszy na dzień przekazania raportu:

Akcyonariusz	liczba akcji po emisji serii E	udział	liczba akcji po 100% konwersji	udział po konwersji
Investors TFI S.A.	959 389	8,48%	959 389	8,48%
Blue Ceriana Limited	887 447	7,85%	887 447	7,85%
Agencja Reklamowa Czarł sp. z o.o.	869 511	7,69%	869 511	7,69%
Amplico PTE S.A.	765 106	6,77%	765 106	6,77%
inwestorzy poniżej 5%	7 826 870	69,21%	7 826 870	69,21%
RAZEM	11 308 323	100,00%	11 308 323	100,00%

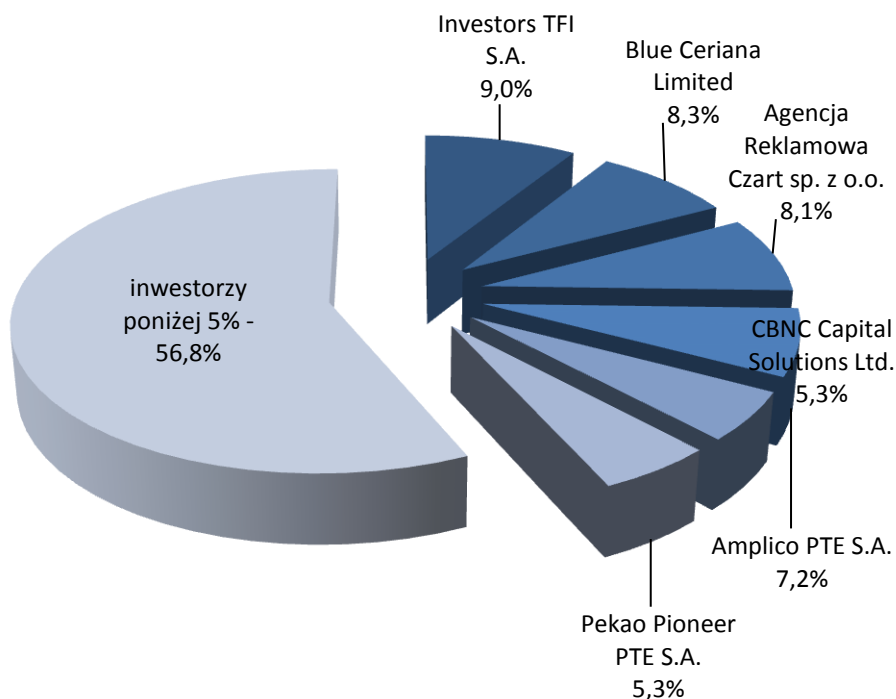
struktura akcjonariatu po emisji akcji serii E



Struktura akcjonariatu na dzień przekazania ostatniego raportu kwartalnego:

Akcjonariusz	liczba akcji po emisji serii D	udział %	liczba głosów na WZA	udział %
Investors TFI S.A.	959 389	8,99%	959 389	8,99%
Blue Ceriana Limited	887 447	8,32%	887 447	8,32%
Agencja Reklamowa Czart sp. z o.o.	869 511	8,15%	869 511	8,15%
Amplico PTE S.A.	765 106	7,17%	765 106	7,17%
CBNC Capital Solutions Ltd.	563 569	5,28%	563 569	5,28%
Pekao Pioneer PTE S.A.	561 624	5,26%	561 624	5,26%
inwestorzy poniżej 5% -	6 066 134	56,84%	6 066 134	56,84%
RAZEM	10 672 780	100,00%	10 672 780	100,00%

struktura akcjonariatu po emisji akcji serii D



14.5 Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta i jednostek powiązanych lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób.

Według informacji posiadanych przez Spółkę na dzień przekazania raportu rocznego za 2012 stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące przedstawia się następująco.

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na dzień opublikowania raportu za IV kwartał 2012 r tj. na dzień 28 lutego 2013 r	Stan na dzień opublikowania raportu za rocznego za 2012 r tj. na dzień 12 marca 2013 r
Konrad Pankiewicz	Prezes Zarządu	887 447 posiadanie pośrednio	887 447 posiadanie pośrednio

14.6 Informacje na temat nabycia akcji własnych przez Spółkę Grupa SMT S.A.

W roku 2012 Spółka nie nabywała akcji własnych.

14.7 Informacje na temat posiadaczy papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne

Nie dotyczy.

14.8 Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu

Nie występują

14.9 Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Grupa SMT S.A.

W związku z emisją akcji serii D oferowanych w zamian za akcje Spółek zależnych SMT Software S.A. oraz Codemedia S.A. Zarząd Grupa SMT S.A. zawarł w imieniu Emitenta umowy ograniczające rozporządzanie akcjami w odniesieniu do łącznej liczby 4 460 720 szt. akcji, w tym 3 573 210 akcji serii D. Na mocy tych umów 20% tych akcji tj. 892.144 szt. objętych jest zakazem sprzedaży, w terminie do dnia 31 października 2013 r., natomiast pozostałe 80% tj. 3.568.576 objętych jest zakazem zbycia do dnia 31 października 2014 r. W przypadku naruszenia powyższego zobowiązania akcjonariusz nim objęty będzie zobowiązany do zapłaty na rzecz Spółki kary umownej, której wysokość będzie uzależniona od ilości zbywanych akcji i będzie obliczona w ten sposób, że za każdorazowe zbycie jednej akcji objętej zakazem, strona naruszająca zakaz będzie zobowiązana zapłacić karę w wysokości 12.22 zł za akcję, zatem wysokość kary umownej będzie obliczana w przypadku każdorazowego naruszenia w ten sposób: ilość zbywanych akcji * 12.22 zł. Objęci ograniczeniem zbywalności akcjonariusze udzielili Emitentowi pełnomocnictw do występowania i uzyskiwania pisemnych informacji od wszelkich podmiotów prowadzących na ich rzecz rachunki inwestycyjne, dotyczących ilości akcji objętych ograniczeniem.

14.10 Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zgodnie z § 6 Statutu Emitenta, Członków Zarządu powołuje i odwołuje w drodze uchwały Rada Nadzorcza. Zarząd składa się z od jednego do pięciu członków, powoływanych na wspólną, trzyletnią kadencję. W przypadku Zarządu wieloosobowego kadencja jest wspólna.

Kadencja Zarządu trwa 3 lata (§ 6 ust. 4 Statutu Emitenta). Członkowie Zarządu wieloosobowego powoływani są na okres wspólnej kadencji. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i sprawozdanie finansowe za ostatni rok ich urzędowania, tj. z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Emitenta, zatwierdzającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013.

Zgodnie z § 10 Statutu Emitenta Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję.

Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata (§ 10 ust. 4 Statutu Emitenta). Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok ich urzędowania oraz w innych przypadkach określonych w K.s.h. Kadencja członków obecnej Rady Nadzorczej Emitenta upływa w dniu 28.06.2013 roku.

14.11 Zasady zmiany statutu Spółki Grupa SMT S.A.

Zgodnie z KSH art. 430 zmiana statutu wymaga uchwały walnego zgromadzenia i wpisu do rejestru.

14.12 Sposób działania i zasadnicze uprawnienia Walnego Zgromadzenia Spółki oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.

Zgodnie z art. 14 Statutu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może być zwołane przez Zarząd, Radę Nadzorczą lub akcjonariuszy przedstawiających przynajmniej połowę kapitału zakładowego lub połowę głosów w Spółce. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału zakładowego mogą żądać zwołań Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad.

Zgodnie z art 18 Statutu do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
- udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzone przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu Zarządu albo nadzoru,
- zbycie przedsiębiorstwa, a także wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania,
- emisja obligacji, zmniejszenie lub umorzenie kapitału zakładowego,
- rozwiązanie Spółki,
- uchwalenie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,
- powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie ich wynagrodzenia,

- uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej,
- rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę Nadzorczą lub Zarząd,
- inne sprawy, przewidziane przez Kodeks Spółek Handlowych lub niniejszy Statut

14.13 Skład osobowy oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących Spółki.

Tabela: Okres kadencji i okresy sprawowania funkcji obecnych członków Zarządu Emitenta

Imię i nazwisko	Funkcja	od	do
Konrad Pankiewicz	Prezes Zarządu	29.03.2011	29.03.2014
Kamila Karpińska	Członek Zarządu	29.03.2011	21.03.2013
Adam Kuszyk	Członek Zarządu	12.07.2012	29.03.2014
	Wiceprezes Zarządu	21.03.2013	29.03.2014
Szymon Pura	Wiceprezes Zarządu	21.03.2013	29.03.2014
Sebastian Łękawa	Wiceprezes Zarządu	21.03.2013	29.03.2014

Tabela: Okres kadencji obecnych członków Rady Nadzorczej Emitenta

Imię i nazwisko	Funkcja	od	do
Mariusz Sokołowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	28.06.2010	15.06.2012
Sławomir Kalicki	Członek Rady Nadzorczej	28.06.2010	15.06.2012
Przemysław Kruszyński	Członek Rady Nadzorczej	7.12.2011	28.06.2013
Piotr Sulima	Członek Rady Nadzorczej	7.12.2011	28.06.2013
Jakub Bartkiewicz	Członek Rady Nadzorczej	7.12.2011	28.06.2013
Deryng-Dymtirowicz	Członek Rady Nadzorczej	22.06.2012	28.06.2013
Rafał Jelonek	Przewodniczący Rady Nadzorczej	22.06.2012	28.06.2013

B. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPA SMT S.A.

1 Informacje dotyczące segmentów działalności, produktów, towarów oraz usług oferowanych przez Grupę Kapitałową Emitenta wraz z opisem rynków zbytu.

Segmenty zostały wyodrębnione w oparciu o rodzaje działalności prowadzonych przez jednostki w grupie. Efektem są trzy następujące segmenty:

- komunikacja cyfrowa (Grupa SMT S.A., Lemon Sky.pl Sp. z o.o. S.K.A.; Codemedia S.A; Xantus S.A);
- innowacyjne technologie (SMT Software S.A.);
- pozostałe (Adv Finance Sp. z o.o.).

Zasady rachunkowości w poszczególnych segmentach są jednakowe z zasadami całej Grupy opisanymi wyżej.

Informacje o przychodach i zyskach w poszczególnych segmentach operacyjnych w tys. PLN znajdują się w informacji dodatkowej. Emitent nie jest uzależniony od jednego dostawcy ani odbiorcy. Zarówno dostawcy jak i odbiorcy są rozproszeni.

2 Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń Grupy Kapitałowej Grupa SMT S.A.

Ryzyko związane z brakiem długoterminowych umów handlowych

Emitent prowadzi działalność gospodarczą (świadczy usługi) zasadniczo na podstawie bieżących zamówień, nie posiadając istotnych długoterminowych umów handlowych. Spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta są stroną umów ramowych, które nie gwarantują jednakże otrzymywania przez te Spółki bieżących zleceń; ryzyko to w mniejszym stopniu dotyczy SMT Software S.A., która powiązana jest stałymi umowami o współpracy z szeregiem kontrahentów. Brak umów długoterminowych może stanowić dla Emitenta ograniczenie dla organizacji działalności gospodarczej oraz wpływać negatywnie na możliwość optymalnego jej planowania, a także może powodować okresowe pogorszenie się osiąganych przez Emitenta wyników finansowych.

Ramowe umowy handlowe i umowy współpracy zawierane na krótsze okres, najczęściej na okresy roczne w dotychczasowej praktyce Emitenta i Spółek z jego Grupy Kapitałowej podlegały najczęściej przedłużeniu na kolejne okresy. Kontynuowanie współpracy z Emitentem i Spółkami z grupy Emitenta przez ich kontrahentów, ponawiających zamówienia może jednak wskazywać, iż działalność Emitenta nie podlega zakłóceniom.

Ryzyko związane z utratą przedstawicieli kadry zarządzającej i kluczowych pracowników

Działalność Emitenta i Spółek z jego Grupy Kapitałowej, podobnie jak innych przedsiębiorców z sektora e-commerce, jest uzależniona od możliwości dysponowania wykwalifikowaną kadrą zarządzającą i pracowniczą. Działania przedsiębiorców konkurencyjnych w branży, jak również w branżach pokrewnych mogą wprowadzać ryzyko utraty przez Emitenta i Spółki z jego Grupy Kapitałowej kluczowych pracowników i przedstawicieli kadry zarządzającej, co z kolei może oddziaływać negatywnie na jakość i terminowość świadczonych usług oraz na poprawność kontaktów z kontrahentami. Konkurencja wśród pracodawców branży reklamowej i e-marketingu może się również przekładać na wzrost kosztów zatrudnienia, co znajdzie przełożenie na osiągnięte przez Emitenta i Spółki z Grupy Kapitałowej wyniki finansowe.

Podobne ryzyko generuje konkurencja ze strony przedsiębiorców posiadających siedziby za granicą, przejmujących wysoko wykwalifikowanych specjalistów.

Emitent i Spółki z jego Grupy Kapitałowej podejmują działania mające na celu ograniczenie wskazanego ryzyka poprzez długofalową politykę zatrudnienia (realizowaną poprzez zawieranie umów o pracę na czas nieokreślony), wprowadzenie motywacyjnego systemu wynagradzania, umożliwianie pracownikom awansu zawodowego i budowanie dobrych relacji pracowników z kadrą zarządzającą.

Emitent udostępnia pracownikom możliwość nabycia akcji w kapitale zakładowym Spółki, uzależniając jednak uczestnictwo pracowników w strukturze akcjonariatu od przyjęcia przez nich zobowiązań do kontynuowania współpracy z Emitentem (m.in. poprzez zawarcie umów typu lock-up).

Ryzyko związane z dokonywaniem transakcji w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta

Przepisy podatkowe nakładają na Emitenta i poszczególne Spółki jego Grupy Kapitałowej obowiązek stosowania cen transakcyjnych w transakcjach wewnątrzgrupowych na poziomie rynkowym. Stosowane ceny w transakcjach wewnątrzgrupowych, mogą być kwestionowane przez organy administracji podatkowej w przypadku podejrzenia stosowania cen odbiegających od rynkowych. Emitent i Spółki z jego Grupy Kapitałowej nie posiadają porozumienia z właściwym organem w sprawach ustalania cen transakcyjnych, w rozumieniu przepisu art. 20a i nast. Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa, co mogłoby znacząco ograniczyć wskazane tu ryzyko.

Emitent i Spółki zależne Emitenta w łączących je wzajemnych stosunkach kontraktowych zachowują szczególną staranność w celu określenia cen transakcyjnych na poziomie odpowiadającym cenom rynkowym.

Ryzyko zmiany przepisów prawnych, ich interpretacji i stosowania

Polski system prawa podlega przyspieszonym przemianom, przede wszystkim w zakresie dostosowywania obowiązujących w Polsce przepisów do wymogów prawa europejskiego. Zmiany przepisów wymuszane też są koniecznością dostosowywania prawa do zmieniających się warunków obrotu gospodarczego, nierzadko jednak służą realizacji określonych, nawet doraźnych celów gospodarczych, społecznych i politycznych. Zmiany prawa, w tym w szczególności prawa gospodarczego, jak również zmiany ustaw mających bezpośredni wpływ na funkcjonowanie rynku usług e-marketingowych i reklamowych, mogą mieć istotny wpływ na prowadzoną przez Emitenta działalność gospodarczą i jej efektywność. Zmiany przepisów prawa (lub nawet ich oficjalnych interpretacji i zasad stosowania) mogą rzutować na prowadzenie działalności gospodarczej przez Emitenta i/lub Spółek z jego Grupy

Kapitałowej, np. poprzez zwiększenie kosztów działalności Emitenta, zmniejszenie wysokości marż i/lub obniżenie rentowności, wprowadzenie określonych ograniczeń administracyjnych lub faktycznych, konieczności uzyskiwania dodatkowych zezwoleń itp. Niestabilność systemu prawa utrudniać może prawidłową ocenę skutków przyszłych zdarzeń i proces podejmowania decyzji ekonomicznych. Zmiany regulacji prawnych mogą zatem, choć nie muszą, mieć negatywnego wpływu na działalność i funkcjonowanie Emitenta i Spółek z jego Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane z brakiem stabilności polskiego systemu podatkowego

Szczególne ryzyko związane z szeroko pojętym otoczeniem prawnym Emitenta wiąże się z możliwością zmian w zakresie regulacji prawo-podatkowych i generalnie z brakiem stabilności polskiego systemu podatkowego. Zmiany w prawie podatkowym dokonywane są często dla realizacji ściśle określonych doraźnych celów, a nadto często wprowadzane są one w trakcie trwającego roku podatkowego albo tuż przed rozpoczęciem nowego roku podatkowego. Regulacje podatkowe charakteryzują się dużym stopniem skomplikowania, często nie pozostają ze sobą w pełni zharmonizowane. W obszarze polskiego systemu podatkowego funkcjonuje duża ilość różnorodnych interpretacji prawno-podatkowych, nierzadko sprzecznych ze sobą. Brak jasnego prawa, niejednolita praktyka organów podatkowych, rozbieżne interpretacje powodują, że podmioty gospodarcze działają w Polsce w obszarze zwiększonego ryzyka podatkowego. Sytuacja ta może także bezpośrednio dotyczyć Emitenta i Spółek z jego Grupy Kapitałowej i nie pozostawiać bez wpływu na prowadzenie przez Emitenta i te Spółki działalności gospodarczej w przyszłości.

Ryzyko związane z wystąpieniem nieprzewidzianych zdarzeń

Działalność Emitenta i/lub spółek z jego grupy kapitałowej może potencjalnie ulec określonym zakłóceniom w wyniku zaistnienia nieprzewidzianych zdarzeń, noszących znamiona siły wyższej, w tym w szczególności takich jak atak terrorystyczny, klęski żywiołowe czy katastrofy naturalne, ewentualne zaburzenia publiczne czy strajki o zasięgu powszechnym. Określenie z góry możliwych skutków takich zdarzeń jest praktycznie niemożliwe; ich wystąpienie może jednak powodować czasowe ograniczenie lub zawieszenie prowadzonej działalności, konieczność ponoszenia dodatkowych kosztów operacyjnych, czy też ponoszenia wyższych kosztów składek ubezpieczeniowych.

Ryzyko konkurencji

Rynek e-marketingu i usług reklamowych jest już obecnie obszarem intensywnej konkurencji prowadzonej przez funkcjonujące na tym rynku podmioty. Należy zakładać, iż w najbliższych latach może w istotny sposób wzrastać zainteresowanie tym rynkiem ze strony zwłaszcza dużych międzynarodowych agencji reklamowych i przedsiębiorców działających w sektorze e-marketingu. Będzie to zmuszało Emitenta do ciągłego unowocześniania swoich usług, poszukiwania nowych sposobów na dotarcie z przekazem reklamowym bezpośrednio do odbiorcy oraz dopasowania oferty do potrzeb klientów.

3 Charakterystyka struktury aktywów i pasywów, w tym z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej SMT S.A., omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych wraz z podstawowymi wskaźnikami

3.1 Analiza rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej SMT S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	za okres			dynamika	dynamika
	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010	2012/2011 2011=100%	2011/2010 2010=100%
Przychody ze sprzedaży	125 618	91 976	53 452	36,6%	72,1%
Przychody ze sprzedaży usług	125 618	91 921	53 452	36,7%	72,0%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	56	-	-	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	98 581	67 290	40 367	46,5%	66,7%
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	98 581	67 266	40 367	46,6%	66,6%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	24	-	-	-
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	27 037	24 686	13 085	9,5%	88,7%
Koszty sprzedaży	312	142	-	119,7%	-
Koszty ogólnego zarządu	14 935	13 770	8 983	8,5%	53,3%
Zysk (strata) ze sprzedaży	11 789	10 775	4 102	9,4%	162,7%
Pozostałe przychody operacyjne	1 517	820	4 270	85,0%	-80,8%
Pozostałe koszty operacyjne	1 396	1 710	2 229	-18,4%	-23,3%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	11 910	9 885	6 143	20,5%	60,9%
Przychody finansowe	1 546	1 373	270	12,6%	408,5%
Koszty finansowe	2 129	869	1 132	145,0%	-23,2%
Zysk ze zbycia udziałów w jednostkach zależnych	-	-	353	-	-100,0%
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości wartości firmy	1 740	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 586	10 389	5 634	-7,7%	84,4%
Podatek dochodowy	1 277	2 055	1 456	-37,9%	41,1%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8 309	8 334	4 178	-0,3%	99,5%
Zysk (strata) netto	8 309	8 334	4 178	-0,3%	99,5%
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	1 294	3 202	1 640	-59,6%	95,3%
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	7 015	5 132	2 538	36,7%	102,2%
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego na jedną akcję (w zł)	1,00	0,73	0,36	36,7%	102,2%

Utrzymuje się wysoka dynamika przychodów ze sprzedaży. Wzrost kosztów finansowych wynikał z emisji 2 transzy obligacji w listopadzie 2011 roku w kwocie 4 mln zł oprocentowanych 590 p. p. rocznie ponad 3 miesięczny WIBOR oraz z większego wykorzystywania dostępnych linii kredytowych przez Spółki z Grupy.

3.2 Analiza majątku Grupy Kapitałowej SMT S.A oraz źródeł jego finansowania wraz z oceną zarządzania zasobami finansowymi oraz możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2012	% sumy bilansowej	31.12.2011	% sumy bilansowej	31.12.2010	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	16 979	23,4%	10 137	18,4%	3 445	11,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 392	3,3%	1 813	3,3%	1 104	3,6%
Wartości niematerialne	2 829	3,9%	2 392	4,3%	877	2,9%
Wartość firmy	5 551	7,6%	2 580	4,7%	937	3,0%
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	4 518	6,2%	2 506	4,6%	82	0,3%
Pozostałe aktywa finansowe	33	0,0%	32	0,1%	29	0,1%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 654	2,3%	715	1,3%	346	1,1%
Rozliczenia międzyokresowe	1	0,0%	98	0,2%	70	0,2%
Aktywa obrotowe	55 594	76,6%	44 939	81,6%	27 324	88,8%
Zapasy	1 963	2,7%	1 966	3,6%	894	2,9%
Należności handlowe	32 976	45,4%	26 196	47,6%	13 006	42,3%
Należności z tyt. bieżącego podatku dochodowego	79	0,1%	40	0,1%	39	0,1%
Pozostałe należności	3 977	5,5%	4 585	8,3%	2 601	8,5%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	542	0,7%	1 082	2,0%	-	0,0%
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
Pozostałe aktywa finansowe	2 997	4,1%	4 746	8,6%	3 299	10,7%
Rozliczenia międzyokresowe	8 778	12,1%	652	1,2%	102	0,3%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 281	5,9%	5 672	10,3%	7 383	24,0%
AKTYWA RAZEM	72 572	100,0%	55 076	100,0%	30 769	100,0%

Główną pozycją aktywów są należności handlowe, wzrost tej pozycji jest pochodną wzrostu przychodów Spółki. Relatywnie wysoka wartość należności wynika również z sezonowości sprzedaży, największe przychody Grupa SMT osiąga w ostatnim miesiącu roku.

Na pozycję rozliczeń między okresowych w kwocie 8 778 tys. PLN składają się głównie wycena projektów w toku w SMT Software S.A. oraz niezafakturowane należności Codemedia S.A.

Wzrost wartości firmy jest konsekwencją przejęcia Mat sp. z o.o. przez Lemon Sky sp. z o.o. oraz IWEII S.A. przez Codemedia S.A., ob. Połączenia zostały rozliczone przez spółki przejmujące metodą łączenia udziałów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym operacje te podlegały odwróceniu i rejestracji wg metody nabycia.

Nabycie MAT sp. z o.o. przez Lemon Sky sp. z o.o. miało na celu wzbogacenie kompetencji agencji interaktywnej w zakresie marketingu zintegrowanego w tym w obszarze ATL i BTL, natomiast przejęcie IWEII S.A. służy rozwijaniu przez Codemedia S.A. własnych produktów technologicznych oraz kompetencji w obszarze e-commerce.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

PASYWA	31.12.2012	% sumy bilansowej	31.12.2011	% sumy bilansowej	31.12.2010	% sumy bilansowej
Kapitały własne	29 154	40,2%	21 938	39,8%	13 673	44,4%
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	<i>24 637</i>	<i>33,9%</i>	<i>15 437</i>	<i>28,0%</i>	<i>10 174</i>	<i>33,1%</i>
Kapitał zakładowy	700	1,0%	700	1,3%	700	2,3%
Kapitał zapasowy	5 707	7,9%	5 707	10,4%	5 707	18,5%
Pozostałe kapitały	11 066	15,2%	4 897	8,9%	1 722	5,6%
Niepodzielony wynik finansowy	149	0,2%	(1 000)	-1,8%	(493)	-1,6%
Wynik finansowy bieżącego okresu	7 015	9,7%	5 132	9,3%	2 538	8,2%
<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>	<i>4 518</i>	<i>6,2%</i>	<i>6 501</i>	<i>11,8%</i>	<i>3 499</i>	<i>11,4%</i>
Zobowiązania długoterminowe	4 866	6,7%	9 714	17,6%	5 437	17,7%
Obligacje	4 357	6,0%	9 000	16,3%	5 000	16,3%
Pozostałe zobowiązania finansowe	64	0,1%	532	1,0%	330	1,1%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	445	0,6%	182	0,3%	107	0,3%
Zobowiązania krótkoterminowe	38 552	53,1%	23 424	42,5%	11 659	37,9%
Kredyty i pożyczki	5 007	6,9%	3 116	5,7%	335	1,1%
Obligacje i inne zob. finansowe	5 790	8,0%	1 055	1,9%	472	1,5%
Zobowiązania handlowe	21 056	29,0%	12 200	22,2%	7 526	24,5%
Zobowiązania publiczno-prawne	1 223	1,7%	1 379	2,5%	471	1,5%
Pozostałe zobowiązania	3 682	5,1%	4 874	8,8%	2 720	8,8%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	880	1,2%	410	0,7%	1	0,0%
Pozostałe rezerwy	914	1,3%	390	0,7%	134	0,4%
PASYWA RAZEM	72 572	100,0%	55 076	100,0%	30 769	100,0%

W pasywach bilansu nastąpiła konwersja zobowiązań z tytułu 1 transzy obligacji w kwocie 5 000 tys. PLN z zobowiązań długoterminowych do krótkoterminowych. 25 marca 2013 rok nastąpiło znaczące „skupienie wewnętrzne” obligacji, Spółki Codemedia S.A. oraz Lemon Sky sp. z o.o. S.K.A. kupiły łącznie 3 100 szt. obligacji o wartości nominalnej 3 100 tys. PLN. Jest to jedno z działań optymalizujących wydatki i zapewniających pozostawienie części wpływów pieniężnych związanych z obsługą odsetek w ramach Grupy. Pozostałe więc do wykupienia od podmiotów trzecich obligacje do końca roku to 1 900 tys. PLN.

Jednym z wyzwań na rok 2013 jest obniżenie wartości kapitału pracującego netto, na dzień bilansowy wynosił on 22 661 tys. PLN = 8 778 tys. PLN (rm) + 32 976 tys. PLN (należności) + 1 963 tys. PLN (zapasy) – 21 056 tys. PLN (zobowiązania krótkoterminowe). Saldo pokazuje to jak dużym źródłem potencjalnej gotówki operacyjnej jest obniżenie wartości kapitału pracującego netto.

3.3 Analiza wskaźnikowa

	2012	2011	2010
Rentowność majątku			
$\frac{\text{wynik finansowy netto z udziałem mniejszości} \times 100}{\text{wartość aktywów}}$	11,45%	15,13%	13,58%
Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny jednostki dominującej}}$	28,47%	38,00%	30,60%
Rentowność netto sprzedaży			
$\frac{\text{wynik finansowy netto z udziałem mniejszości} \times 100}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$	6,61%	9,06%	7,82%
Wskaźnik płynności II			
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,4	1,8	2,3
Wskaźnik płynności szybki			
$\frac{\text{środki pieniężne i ekwiwalenty}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,11	0,24	0,63
Wynik finansowy podmiotu dominującego na jedną akcję			
$\frac{\text{wynik finansowy netto za ostatnie 12 miesięcy}}{\text{liczba akcji}}$	1,00	0,73	0,36

Długoterminowe finansowanie Grupy oparte jest o obligacje korporacyjne w łącznej kwocie 9 000 tys. PLN. Finansowanie działalności bieżącej oparte jest o kredyty obrotowe oraz faktoring. W ocenie Zarządu finansowanie zamierzeń inwestycyjnych Spółki jest zabezpieczone.

Rok 2013 będzie również rokiem wyzwań w zakresie poprawy rentowności majątku, jest to możliwe w efekcie przyspieszenia rotacji należności. Grupa w większym stopniu zamierza wykorzystywać faktoring.

Na rentowność sprzedaży netto istotny wpływ będzie miała konsolidacja i Albatros generujące istotne obroty przy relatywnie niskiej marży netto. W celu utrzymania rentowności Grupa musi utrzymać a nawet poprawić rentowność na dotychczasowej działalności, zostanie to zrealizowane poprzez bardziej efektywną realizację projektów IT oraz obsługę zleceń mediowych, narzędzia i procesy, które mają to wspierać zostały wypracowane w roku 2012 bądź na początku 2013 roku.

Na płynność Grupy istotny wpływ może mieć planowana transakcja sprzedaży akcji w Lemon Sky sp. z o.o. S.K.A., transakcja powinna zostać zrealizowana do końca roku o ile Spółka uzyska satysfakcjonującą cenę.

4 Podstawowe informacje o produktach i usługach oraz rynkach zbytu

Segmenty zostały wyodrębnione w oparciu o rodzaje działalności prowadzonych przez jednostki w grupie. Efektem są trzy następujące segmenty:

- komunikacja zintegrowana (Grupa SMT S.A. oraz Lemon Sky S.K.A.; Codemedia S.A.; Trade Tracker Sp. z o.o., Xantus S.A.),
- innowacyjne technologie (SMT Software S.A.),
- pozostałe (AdvFinance Sp. z o.o.).

Informacje o przychodach w poszczególnych segmentach operacyjnych – uzyskiwane od klientów zewnętrznych

Segment	01.01. – 31.12.2012	01.01. – 31.12.2011
komunikacja zintegrowana	77 295	58 522
innowacyjne technologie	48 295	33 401
pozostałe	28	52
Razem	125 618	91 975
Przychody Grupy	125 618	91 975

	01.01.2012 - 31.12.2012		01.01.2011 - 31.12.2011	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	109 003	87%	81 728	65%
Eksport, w tym:	16 615	13%	10 247	8%
Unia Europejska	15 656	12%	10 214	8%
Pozostałe	959	1%	34	0%
Razem	125 618	100%	91 975	73%

5 Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta.

Zarządowi Emitenta nie są znane czynniki nadzwyczajne, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

6 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej Grupa SMT S.A.

Wśród czynników wpływających na przychody Grupy Kapitałowej Emitenta można wyróżnić m.in.:

- 1) Harmonogramy realizacji budżetów marketingowych klientów w przypadku Spółek Zależnych Emitenta prowadzących działalność w sektorze zintegrowanej komunikacji cyfrowej (Lemon Sky Sp. z o.o. S.K.A., Codemedia S.A.);

- 2) Harmonogramy realizacji budżetów na inwestycje w infrastrukturę informatyczną klientów oraz potrzeba rozpoczęcia korzystania przez nich z nowych rozwiązań od początku kolejnego roku w przypadku spółki zależnej Emitenta SMT Software S.A., prowadzącej działalność w sektorze technologii informatycznych.

Wynikająca z powyższych czynników sezonowość, mająca przełożenie na wzrost przychodów oraz rentowności w IV kwartale roku w porównaniu do pozostałych kwartałów, skutkowała w okresach historycznych znaczącym zwiększeniem generowanych wyników finansowych w IV kwartale na poziomie skonsolidowanym.

Wyżej opisana kumulacja przychodów w ostatnich kwartałach kolejnych lat jest czynnikiem powtarzającym się, a jej przyczyny są dla Emitenta znane i zostały zdiagnozowane następująco:

- W przypadku Spółek Zależnych Emitenta prowadzących działalność w sektorze zintegrowanej komunikacji cyfrowej sezonowość wynika z konieczności realizowania budżetów przez klientów, które najczęściej ustalane są w cyklach rocznych (od stycznia do grudnia) – środki niewykorzystane w pierwszych trzech kwartałach roku kumulowane są w ostatnim kwartale;
- W przypadku spółki zależnej Emitenta prowadzącej działalność w sektorze technologii informatycznych – SMT Software S.A. – liczba podpisywanych umów jest zbliżona we wszystkich kwartałach danego roku, natomiast zwiększone fakturowanie w IV kw. Wynika z ustaleń z poszczególnymi klientami.

7 Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej Emitenta.

Grupa SMT zadebiutowała w dniu **25 kwietnia 2012 roku** na amerykańskim rynku pozagiełdowym OTCQX. To trzeci najaktywniejszy rynek w USA po NYSE i NASDAQ – wartość transakcji w 2010 roku przekroczyła 144 miliardów USD. Grupa SMT jest pierwszą polską spółką, której ADRY są notowane na OTCQX.

Platforma OTC to rynek pozagiełdowy, umożliwiający maklerom obrót akcjami spółek, które nie są notowane na giełdach papierów wartościowych w USA. W obrocie na platformie OTC znajduje się ponad 10.000 papierów wartościowych o łącznej kapitalizacji przekraczającej 10 bilionów USD, w tym 280 spółek na OTCQX International.

OTCQX jest przeznaczona wyłącznie dla najlepszych spółek giełdowych spoza USA, które gwarantują maksymalną transparentność wobec inwestorów, spełniają najwyższe standardy finansowe, uzyskały poręczenie od instytucji amerykańskiej i są notowane na uprawnionej giełdzie poza Stanami Zjednoczonymi. Średni dzienny wolumen transakcji przypadający na jedną spółkę na platformie OTCQX wynosi 11,9 mln USD. Z rynku OTCQX korzystają m.in.: Marks&Spencer, Allianz, Adidas, Roche, BASF, BNP Paribas, Ahold, Imperial Tobacco, AXA, Air France.

03.07.2012 r. - iAlbatros - spółka zależna SMT Software S.A. - wygrała przetarg wart 15 mln EURO na 3-letnią agencyjną obsługę rezerwacji hotelowych we francuskiej instytucji naukowej Centre National de la Recherche Scientifique.

Przetarg został ogłoszony został przez Centre National de la Recherche Scientifique, CNRS (pl. Krajowe Centrum Badań Naukowych) - francuska państwowa instytucja naukowa będąca pod kuratelą francuskiego ministra do spraw nauki. CNRS jest największą i najbardziej prestiżową organizacją tego typu we Francji. Zorganizowany przetarg jest, pod względem wysokości kontraktu, jednym z największych przetargów hotelowym w sektorze publicznym we Francji.

Projekt dotyczy agencyjnej obsługi rezerwacji hotelowych na bazie oprogramowania iAlbatros oraz dedykowanego telefonicznego centrum obsługi podróżujących. Przedmiotem działalności spółki iAlbatros jest świadczenie usług rezerwacji hotelowych dla klienta biznesowego oraz optymalizacja procesów zakupowych w obszarze business travel. iAlbatros to innowacyjny system rezerwacji hotelowych oferujący dostęp do bazy ponad 200 000 hoteli. Zastosowane w nim rozwiązania pozwalają usprawnić proces zarządzania podróżami służbowymi w korporacji, kontrolować wydatki oraz znacznie ograniczyć koszty związane z organizacją delegacji pracowniczych.

03.07.2012 r. - SMT Software S.A. otrzymał dwa pisma z Fundacji Małych i Średnich Przedsiębiorstw informujące o przyznaniu dofinansowania na realizację dwóch projektów w ramach „Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, lata 2007 - 2013, Działanie 1.4.: Wsparcie projektów celowych.”

Całkowity koszt realizacji pierwszego projektu: „Opracowanie przemysłowego standardu przesyłania danych telematycznych” wynosi 2 309 700 zł, a przyznana kwota dofinansowania wynosi 1 598 795,00 zł. Celem realizacji projektu jest przeprowadzenie badań, w wyniku których zaprojektowany zostanie jednolity standard komunikacji służący do przesyłania danych telemetrycznych oraz danych przesyłanych wraz z danymi telematycznymi, który umożliwi monitorowanie pojazdów i innych obiektów przy wykorzystaniu urządzeń dostarczanych przez różnych producentów. Planowany dzięki niniejszej dotacji rozwój systemu lokalizacji i monitoringu GPS będzie miał znaczący wpływ na wyniki sprzedaży działu SATIS w najbliższych 5 latach.

Całkowity koszt realizacji drugiego projektu: „Zintegrowany system oceny stopnia wyłączenia oraz żywotności konstrukcji” wynosi 1 971 000 zł, a przyznana kwota dofinansowania wynosi 1 455 490,00 zł. Celem Projektu jest przeprowadzenie badań, na podstawie których zostanie

utworzone rozwiązanie usprawniające proces analizy i oceny wyników obliczeń mechanicznych uzyskiwanych na drodze symulacji Metody Elementów Skończonych (MES) lub wyników uzyskiwanych na drodze badań eksperymentalnych.

11.01.2013 r. - Codemedia inwestuje w spółkę Quartic, specjalizującą się w technologiach e-commerce

Codemedia SA kupiła 30 proc. udziałów w spółce Quartic, która jest liderem w zakresie personalizacji i rekomendacji produktowych dostarczanych w czasie rzeczywistym dla polskiego rynku e-commerce. Zarówno inwestycja kapitałowa, jak i bliskie partnerstwo produktowe z Quartic pozwolą Codemedia rozwinąć narzędzia z obszaru precyzyjnego targetowania kampanii internetowych oraz dynamicznych rekomendacji produktowych. Całościowa inwestycja Codemedia SA obejmuje 50% udziału w kapitale zakładowym Quartic – zakup kolejnych 20% udziałów zostanie sfinalizowany do końca bieżącego roku. Środki te mają zapewnić spółce Quartic możliwości dynamicznego rozwoju technologicznego i wejścia w nowy obszar – rozwiązań dedykowanych rynkowi mediowo-reklamowemu.

Kompetencje Quartic i wypracowane przez nią autorskie technologie, unikatowe na polskim rynku, doskonale wpisują się w wizję dotyczącą zarówno rozwoju Codemedia, jak i kierunków w jakich zmierza rynek reklamowy. Oczekiwane są istotne korzyści m.in. w możliwości rozwoju własnych rozwiązań marketingowych dedykowanych nie tylko branży e-commerce, ale także w udostępnieniu klientom Codemedia kolejnych efektywnych narzędzi pozwalających na precyzyjne targetowanie działań w internecie, co jest dziś z ich punktu widzenia jednym z kluczowych kryteriów efektywnego marketingu.

Quartic od początku swojej działalności specjalizuje się w tworzeniu produktów i usług dla branży internetowej. Flagowy produkt spółki to właśnie Quartic – inteligentny system personalizowanych rekomendacji dla e-biznesu. System automatycznie gromadzi i analizuje informacje o zachowaniach klientów na witrynie. Na tej podstawie precyzyjnie poznaje ich potrzeby i preferencje zakupowe po to by z obszernego katalogu produktów lub treści przedstawić najlepszą ofertę i zaprezentować ją na witrynie.

Silnik rekomendacji Quartic został bardzo pozytywnie przyjęty na polskim rynku e-commerce i w krótkim czasie zyskał status lidera w segmencie silników rekomendacyjnych. Wśród klientów Quartic są m.in.: Empik.pl, Merlin.pl, Playmobile.pl, Rainbow Tours, Szkla.com, Praktiker.pl. Strategia rozwoju firmy Quartic zakłada dalszy rozwój technologii wspierającej sprzedaż w e-commerce w oparciu o wykorzystanie personalizacji i zaawansowanych metod analizy danych i sztucznej inteligencji. Dzięki zaangażowaniu Codemedia SA duży nacisk rozwoju produktów spółki zostanie położony na kierunki związane z rynkiem reklamowym, w szczególności z szeroko rozumianą reklamą efektywnościową.

Oprócz Codemedia, aktywnymi udziałowcami Quartic pozostają Data Force Group oraz Divante.

05.02.2013 r. - iAlbatros SAS z siedzibą w Paryżu, spółka zależna od iAlbatros S.A., która jest spółką zależną od spółki zależnej Emitenta - SMT Software S.A., zawarła umowę z francuską spółką Globeotravel. Przedmiotem umowy jest świadczenie usług obsługi podróży dla klientów Globeotravel, dostawa kompleksowego systemu informatycznego do obsługi rezerwacji hotelowych dla biura podróży. Dostarczony system konsoliduje oferty hotelowe z szeregu różnych źródeł, pośredniczy w płatnościach i udostępnia informacje analityczno-zarządcze. Cel biznesowy wdrożenia to poprawa efektywności procesów.

Umowa nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych, których wysokość może przekroczyć 10% wartości Umowy lub równowartość 200.000 euro. Umowa nie zawiera nietypowych dla tego rodzaju umów zapisów.

Umowa została uznana za znaczącą ze względu na fakt, iż jej wartość przekracza poziom 10% kapitałów własnych Emitenta.

18.02.2013 r. - spółka zależna od Emitenta - SMT Software S.A., zawarła umowę z Ministerstwem Finansów, której przedmiotem jest dostawa sprzętu wraz z usługami towarzyszącymi oraz dokonanie migracji systemów informatycznych Ministerstwa Finansów.

Umowa dotyczy wykonania projektu "Konsolidacja i centralizacja systemów celnych i podatkowych (KiC)" na kwotę: 22,8 mln zł brutto oraz projektu "Program e-Cło" na kwotę 12 mln zł brutto. Łączna wartość umowy wynosi 34,8 mln zł brutto. Płatności wynikające z podpisanej umowy będą realizowane etapami. Termin realizacji umowy przez SMT Software S.A. wynosi 4 lata.

Jako zabezpieczenie umowy SMT Software S.A. wniósł na rzecz Ministerstwa Finansów gwarancję ubezpieczeniową należytego wykonania umowy i usunięcia wad w wysokości 3,48 mln zł wystawioną przez Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. W przypadku odstąpienia przez Zamawiającego od umowy z powodu okoliczności leżących po stronie SMT Software, spółka zależna zapłaci karę w wysokości 20% wartości umowy.

SMT Software S.A. ponosi odpowiedzialność za niewykonanie lub nienależyte wykonanie Umowy poprzez możliwość naliczenia kar umownych lub dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych. Naliczenie kar umownych nie wyłącza możliwości dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych. Łączny limit kar umownych szczegółowo opisanych w umowie i uzależnionych od poszczególnych faz projektu nie może przekroczyć wartości wynagrodzenia SMT Software S.A.

W umowie zawarte są warunki rozwiązujące, związane z nienależytym lub nieterminowym wykonaniem przez SMT Software S.A. poszczególnych, szczegółowo opisanych faz wykonywania przedmiotu umowy. Umowa została uznana za znaczącą ze względu na fakt, iż jej wartość przekracza poziom 10% kapitałów własnych Emitenta.

14.02.2013 - na podstawie § 4 a Statutu oraz uchwały Rady Nadzorczej Emitenta w sprawie wyrażenia zgody na podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, wyrażenia zgody na cenę emisyjną akcji serii E oraz wyrażenia zgody na pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji serii E w całości, Zarząd Emitenta podjął w formie aktu notarialnego uchwałę nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii E oraz wyłączenia prawa poboru akcji serii E.

Zgodnie z zapisami powyższej uchwały kapitał zakładowy Emitenta zostanie podwyższony o kwotę 61 932,10 zł (słownie: sześćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset trzydzieści dwa złote 10/100) w drodze emisji 619 321 (słownie: sześćset dziewięćnaście tysięcy trzysta dwadzieścia jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,1 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i cenie emisyjnej wynoszącej 12,22 zł (słownie: dwanaście złotych i dwadzieścia dwa grosze) za akcję.

Wszystkie akcje serii E zostaną zaoferowane w ramach subskrypcji prywatnej dotychczasowym akcjonariuszom dwóch spółek zależnych Emitenta: Codemedia S.A. z siedzibą w Warszawie zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców pod numerem KRS 0000368274 oraz SMT Software S.A. z siedzibą we Wrocławiu zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców pod numerem KRS 0000332508 i zostaną pokryte w całości wkładami niepieniężnymi w postaci akcji wyżej wymienionych spółek zależnych Emitenta.

Zawarcie umów objęcia akcji nastąpi w terminie do dnia 28 lutego 2013 roku. Akcje serii E zostaną pokryte przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego w Krajowym Rejestrze Sądowym i będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.

Informacje na temat kredytów i pożyczek znajdują się w sprawozdaniu finansowych Emitenta w części dotyczącej informacji dodatkowej.

8 Wykaz zobowiązań warunkowych w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, wekslowych (stan na 31.12.2012 r).

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Poręczenie spłaty weksla	6 915	7 560
Razem zobowiązania warunkowe	6 915	7 560

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.12.2012	31.12.2011
Poręczenie	lweii.com S.A.	umowy kredytowej	PLN	0	600
Poręczenie	iAlbatros S.A.	gwarancja ubezpieczeniowo turystyczna	PLN	179	0
Poręczenie spłaty weksla	iAlbatros S.A.	gwarancja płatności	EUR	286	0
Poręczenie spłaty weksla	Lemon Sky Sp. z o.o. SKA	umowy kredytowej	PLN	1 200	1 200
Poręczenie spłaty weksla	MAT Sp. z o.o.	umowy kredytowej	PLN	0	510
Poręczenie spłaty weksla	Codemedia S.A.	umowy kredytowej	PLN	5 250	5 250
Razem				6 915	7 560

Pozostałe zobowiązania warunkowe**Pozostałe zobowiązania warunkowe**

Projekt finansowany ze środków Unii Europejskiej pod nazwą „SMT OPTYMALIZACJA – opracowanie i wdrożenie innowacyjnego rozwiązania ekonometrycznego optymalizacji kosztów i frachtów w logistyce i transporcie drogowym	weksel in blanco
Projekt finansowany ze środków Unii Europejskiej pod nazwą „Wzrost konkurencyjności SMT Software SA poprzez wdrożenie kompleksowego Systemu Koordynacji Projektów i integrację z istniejącymi systemami spółek Grupy Adv.pl”	weksel in blanco
Projekt finansowany ze środków Unii Europejskiej pod nazwą „Przygotowanie Plan rozwoju eksportu dla nowego Innowacyjnego systemu Satis”	weksel in blanco
Projekt finansowany ze środków Unii Europejskiej pod nazwą „Wsparcie spółki SMT Software S.A w zakresie pozyskania inwestora zewnętrznego”	weksel in blanco
Projekt finansowany ze środków Unii Europejskiej pod nazwą „Zintegrowany system oceny stopnia wyłączenia oraz żywotności konstrukcji”	weksel in blanco
Projekt finansowany ze środków Unii Europejskiej pod nazwą „Opracowanie przemysłowego standardu przesyłania danych telemetrycznych”	weksel in blanco
Projekt finansowany ze środków Unii Europejskiej pod nazwą „Software systemu informatycznego służącego automatyzacji współpracy w zakresie usług związanych z monitoringiem”	weksel in blanco
Projekt finansowany ze środków Unii Europejskiej pod nazwą „SMT Engineering Toolkit - Platforma integracji narzędzi inżyniersko-badawczych w środowisku rozproszonym”	weksel in blanco
Projekt finansowany ze środków Unii Europejskiej pod nazwą „Utworzenie centrum badawczo – rozwojowego SMT Software S.A.”	weksel in blanco
Umowa zlecenia o okresowe udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych przez PZU S.A. do kwoty 5 mln zł.	weksle in blanco
Umowa generalna o udzielenie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych dla InterRisk T.U. S.A.	weksle in blanco

9 Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2012 rok.

10 Informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową Emitenta.

Wszystkie istotne informacje do oceny sytuacji kadrowej, finansowej zostały zawarte w raporcie.

11 Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju oraz opis perspektyw rozwoju działalności i przewidywanej sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Emitenta.

Wyniki Grupy Kapitałowej są pochodną efektywności i rentowności działalności Spółek zależnych oraz optymalizacji wydatków zarządzania i administracji. Zarząd Grupy SMT S.A. dobrze ocenia perspektywy finansowe Spółek, niemniej zamierza wzmocnić nadzór właścicielski i nie chodzi tu jedynie o wzmocnienie funkcji kontrolnej w odniesieniu do Zarządów i działalności Spółek zależnych, ale przede wszystkim zapewnienie odpowiedniego wsparcia dla menadżerów operacyjnych Spółek oraz położenie nacisku na wymianę informacji i współpracę pomiędzy Zarządami Spółek i Zarządem Grupy Kapitałowej. Zarząd pozytywnie ocenia również perspektywy rynku, zarówno w obszarze innowacyjnych technologii jak i zintegrowanej komunikacji cyfrowej.

Na wyniki Grupy Kapitałowej w coraz większym stopniu będą wpływały nowe przedsięwzięcia, takie jak iAlatros, MobiCare czy Tradetracker jak również inne będące aktualnie na etapie inkubacji.

12 Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono roczne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

5.02.2013 r. - iAlbatros SAS z siedzibą w Paryżu, spółka zależna od iAlbatros S.A., która jest spółką zależną od spółki zależnej Emitenta - SMT Software S.A., zawarła umowę z francuską spółką Globeotravel. Przedmiotem umowy jest świadczenie usług obsługi podróży dla klientów Globeotravel, dostawa kompleksowego systemu informatycznego do obsługi rezerwacji hotelowych dla biura podróży. Dostarczony system konsoliduje oferty hotelowe z szeregu różnych źródeł, pośredniczy w płatnościach i udostępnia informacje analityczno-zarządcze. Cel biznesowy wdrożenia to poprawa efektywności procesów.

Umowa nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych, których wysokość może przekroczyć 10% wartości Umowy lub równowartość 200.000 euro. Umowa nie zawiera nietypowych dla tego rodzaju umów zapisów.

Umowa została uznana za znaczącą ze względu na fakt, iż jej wartość przekracza poziom 10% kapitałów własnych Emitenta.

18.02.2013 r. - spółka zależna od Emitenta - SMT Software S.A., zawarła umowę z Ministerstwem Finansów, której przedmiotem jest dostawa sprzętu wraz z usługami towarzyszącymi oraz dokonanie migracji systemów informatycznych Ministerstwa Finansów.

Umowa dotyczy wykonania projektu "Konsolidacja i centralizacja systemów celnych i podatkowych (KiC)" na kwotę: 22,8 mln zł brutto oraz projektu "Program e-Cło" na kwotę 12 mln zł brutto. Łączna wartość umowy wynosi 34,8 mln zł brutto. Płatności wynikające z podpisanej umowy będą realizowane etapami. Termin realizacji umowy przez SMT Software S.A. wynosi 4 lata.

Jako zabezpieczenie umowy SMT Software S.A. wniósł na rzecz Ministerstwa Finansów gwarancję ubezpieczeniową należytego wykonania umowy i usunięcia wad w wysokości 3,48 mln zł wystawioną przez Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. W przypadku odstąpienia przez Zamawiającego od umowy z powodu okoliczności leżących po stronie SMT Software, spółka zależna zapłaci karę w wysokości 20% wartości umowy.

SMT Software S.A. ponosi odpowiedzialność za niewykonanie lub nienależyte wykonanie Umowy poprzez możliwość naliczenia kar umownych lub dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych. Naliczenie kar umownych nie wyłącza możliwości dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych. Łączny limit kar umownych szczegółowo opisanych w umowie i uzależnionych od poszczególnych faz projektu nie może przekroczyć wartości wynagrodzenia SMT Software S.A.

W umowie zawarte są warunki rozwiązujące, związane z nienależytym lub nieterminowym wykonaniem przez SMT Software S.A. poszczególnych, szczegółowo opisanych faz wykonywania przedmiotu umowy.

Umowa została uznana za znaczącą ze względu na fakt, iż jej wartość przekracza poziom 10% kapitałów własnych Emitenta.

14.02.2013 - na podstawie § 4 a Statutu oraz uchwały Rady Nadzorczej Emitenta w sprawie wyrażenia zgody na podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, wyrażenia zgody na cenę emisyjną akcji serii E oraz wyrażenia zgody na pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji serii E w całości, Zarząd Emitenta podjął w formie aktu notarialnego uchwałę nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii E oraz wyłączenia prawa poboru akcji serii E.

Zgodnie z zapisami powyższej uchwały kapitał zakładowy Emitenta zostanie podwyższony o kwotę 61 932,10 zł (słownie: sześćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset trzydzieści dwa złote 10/100) w drodze emisji 619 321 (słownie: sześćset dziewięćnaście tysięcy trzydzieści dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,1 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i cenie emisyjnej wynoszącej 12,22 zł (słownie: dwanaście złotych i dwadzieścia dwa grosze) za akcję, kolejną uchwałą zwiększono tę wartość do kwoty 63 554,30 zł co wiązało się, ze zwiększeniem emisji akcji serii E do 635 543 szt.

Wszystkie akcje serii E zostały zaoferowane w ramach subskrypcji prywatnej dotychczasowym akcjonariuszom dwóch spółek zależnych Emitenta: Codemedia S.A. z siedzibą w Warszawie zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców pod numerem KRS 0000368274 oraz SMT Software S.A. z siedzibą we Wrocławiu zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców pod numerem KRS 0000332508 i zostaną pokryte w całości wkładami niepieniężnymi w postaci akcji wyżej wymienionych spółek zależnych Emitenta.

Zawarcie umów objęcia akcji nastąpiło w terminie do dnia 28 lutego 2013 roku. Akcje serii E zostały pokryte przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego w Krajowym Rejestrze Sądowym są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.

21.02.2013 - na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 21 lutego 2013 roku zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 700 000 zł (słownie: siedemset tysięcy złotych) do kwoty 1 067 278 zł (słownie: jeden milion sześćdziesiąt siedem tysięcy dwieście siedemdziesiąt osiem złotych) w drodze emisji 3 672 780 (słownie: trzy miliony sześćset siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset osiemdziesiąt) akcji zwykłych imiennych serii D o wartości nominalnej 0,1 zł (słownie: dziesięć groszy) każda oraz zmiany w Statucie Emitenta wynikające z Uchwał nr 10, 13 oraz 14 podjętych podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zwołanego na dzień 10 grudnia 2012 roku, o których podjęciu, po uprzednich przerwach w obradach, Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 57/2012 z dnia 11 grudnia 2012 roku. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji wyemitowanych przez Emitenta po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D wynosi obecnie 10 672 780 (słownie: dziesięć milionów sześćset siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset osiemdziesiąt). Akcje nowej emisji przeznaczone są do wydania dla dotychczasowych akcjonariuszy SMT Software S.A. oraz Codemedia S.A. w zamian za przekazane akcje tych spółek.

Ponadto Sąd zarejestrował również zmianę firmy Emitenta ze spółka Grupa ADV Spółka Akcyjna na Grupa SMT Spółka Akcyjna.

21.02.2013 - Zarząd Emitenta, podjął decyzję o rozpoczęciu procesu zbycia posiadanego pakietu udziałów w spółce Lemon Sky Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. Grupa SMT S.A. posiada 90% udziału w kapitale i ogólnej liczbie głosów Spółki Lemon Sky Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.

26.03.2013 - na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 26 marca 2013 roku zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 1 067 278 zł (słownie: jeden milion sześćdziesiąt siedem tysięcy dwieście siedemdziesiąt osiem złotych) do kwoty 1 130 832,30 zł w drodze emisji 635 543 (słownie: sześćset trzydzieści pięć tysięcy pięćset czterdzieści trzech) akcji zwykłych imiennych serii E o wartości nominalnej 0,1 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

29.03.2013 - spółka zależna od Emitenta - SMT Software S.A., zawarła umowę z Ministerstwem Finansów reprezentowanym przez Dyrektora Izby Celnej w Rzepinie. Wartość umowy wynosi blisko 5 mln zł.

Umowa dotyczy zaprojektowania, wykonania, wdrożenia, rozwoju i wsparcia utrzymania Zintegrowanego Systemu Zarządzania Ryzykiem (ZISAR). Projekt jest zaplanowany na 13 miesięcy, a płatności będą realizowane etapami.

SMT Software S.A. ponosi odpowiedzialność za niewykonanie lub nienależyte wykonanie Umowy poprzez możliwość naliczenia kar umownych lub dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych. Naliczenie kar umownych nie wyłącza możliwości dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych. Łączny limit kar umownych szczegółowo opisanych w umowie i uzależnionych od poszczególnych faz projektu nie może przekroczyć wartości wynagrodzenia SMT Software S.A.

W umowie zawarte są warunki rozwiązujące, związane z nienależytym lub nieterminowym wykonaniem przez SMT Software S.A. poszczególnych, szczegółowo opisanych faz wykonywania przedmiotu umowy.

13 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, obligacje, umowy leasingu finansowego z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty badaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe.

Ryzyko kredytowe: Grupa zawiera transakcje przede wszystkim z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością: Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe oraz umowy leasingu finansowego.

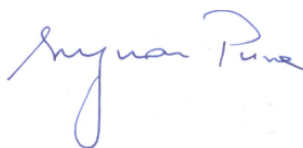
Ryzyko walutowe: Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania sprzedaży w walutach innych niż waluta wyceny jak również z tytułu lokowania środków w walucie obcej.

Ryzyko stopy procentowej: Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych, do których należą długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu oraz obligacje.

14 Zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych oraz zarządzanie zasobami finansowymi

Długoterminowe potrzeby finansowe zabezpieczone są finansowaniem w postaci obligacji w łącznej kwocie 9 000 tys. PLN z zapadalnością 5 000 tys. PLN na koniec roku 2013 i 4 000 tys. PLN na koniec roku 2014. Krótkoterminowe potrzeby finansowe wiążą się z koniecznością finansowania dodatniego kapitału obrotowego, jest to realizowane za pomocą kredytów obrotowych, na datę publikacji raportu łączne dostępne limity kredytowe wynoszą blisko 17 milionów PLN oraz linie faktoringowe na 200 tys. EUR i 1 milion PLN. W ocenie Zarządu instrumenty te w pełni zabezpieczają przepływy środków pieniężnych w Grupie Kapitałowej oraz zapewniają terminową obsługę zobowiązań, jak również niezakłóconą realizację projektów inwestycyjnych.






Konrad Pankiewicz

Adam Kuszyk

Szymon Pura

Sebastian Łękawa

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Gdynia, 10 kwietnia 2013 r.