

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 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 jednostkowe 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 Spółki oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka;

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

Zarząd spółki Grupa SMT S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania, dokonujący badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Emitenta, 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 sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.



Konrad Pankiewicz

Prezes Zarządu



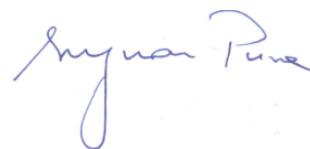
Adam Kuszyk

Wiceprezes Zarządu



Sebastian Łekawa

Wiceprezes Zarządu



Szymon Pura

Wiceprezes Zarządu

Gdynia, 10 kwietnia 2013 r.

GRUPA SMT

dawniej Grupa ADV

PISMO ZARZĄDU GRUPA SMT S.A.

Droży 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%. Zadecydowało 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.



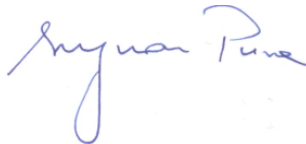
Konrad Pankiewicz

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 Grupa SMT S.A.

za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.

Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości

Gdynia, 10.04.2013 r.

GRUPA SMT S.A.

SPRAWOZDANE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

ZA 2012 ROK

1. Istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej

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

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	za okres		
	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży	919 898	249 656	444 549
Przychody ze sprzedaży produktów			
Przychody ze sprzedaży usług	919 898	249 656	444 549
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów			
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	0	54 410	119 024
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	54 410	119 024
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	919 898	195 246	325 525
Koszty sprzedaży	-	0	0
Koszty ogólnego zarządu	2 456 813	1 930 290	1 496 212
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 536 915	-1 735 044	-1 170 688
Pozostałe przychody operacyjne	165 522	179 152	126 187
Pozostałe koszty operacyjne	221 469	249 121	265 757
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 592 862	-1 805 012	-1 310 258
Przychody finansowe	1 728 340	3 416 504	813 530
Koszty finansowe	1 315 301	595 951	824 412
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 179 823	1 015 541	-1 321 140
Podatek dochodowy	-838 286	-159 708	-141 658
Zysk (strata) netto	-341 537	1 175 249	-1 179 482

Grupa Grupa SMT S.A. czerpie głównie przychody z działalności holdingowej, tj. z dywidend od podmiotów, w których posiada akcje lub udziały oraz z tytułu transakcji na instrumentach kapitałowych.

Na przychody finansowe w kwocie 1 728 340 PLN składały się głównie:

- dywidendy ze Spółek zależnych w kwocie 1 602 326 PLN oraz
- odsetki w kwocie 126 014 PLN.

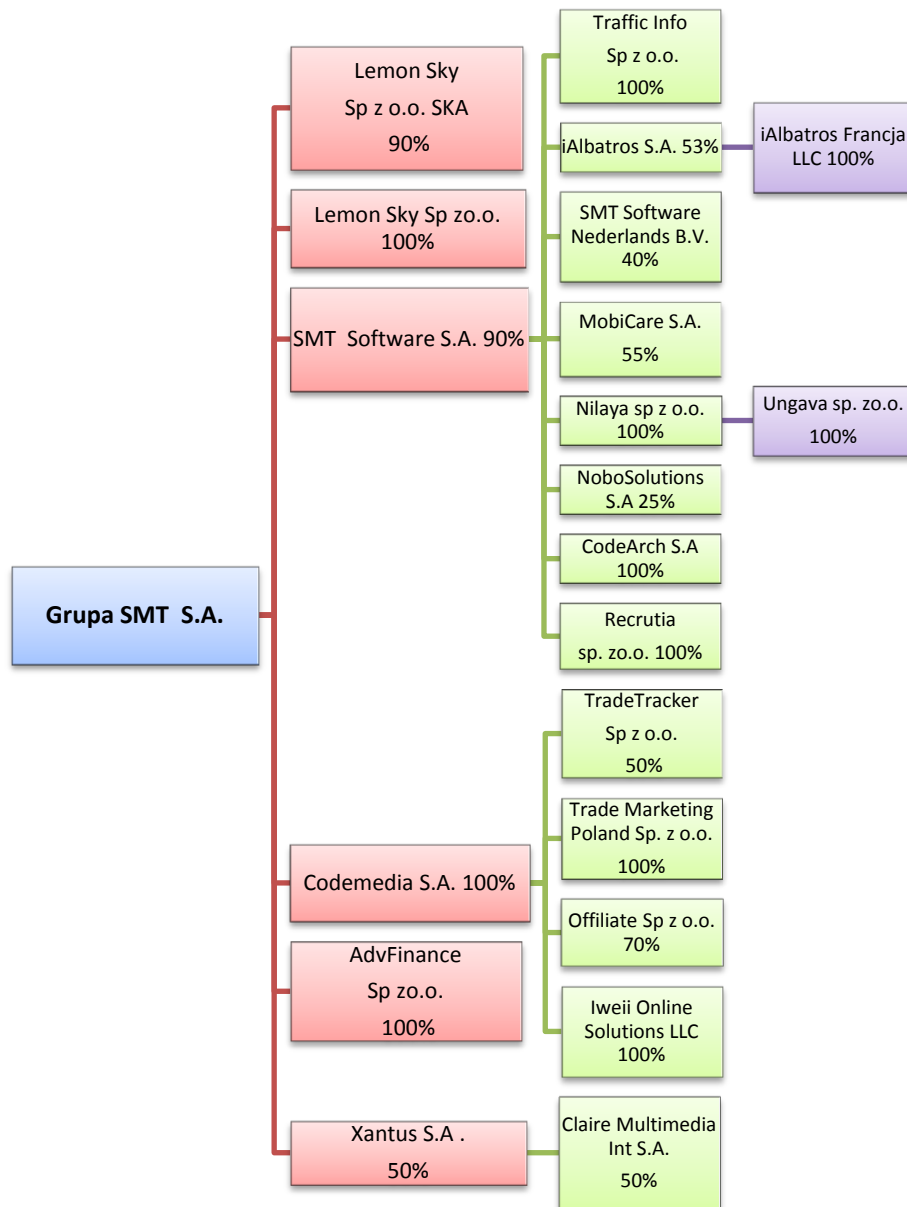
Na koszty finansowe składają się głównie prowizje i odsetki od wyemitowanych obligacji. Wartość nominalna zadłużenia z tytułu obligacji wynosiła na koniec roku 9 000 tys. PLN, z czego termin wykupu I transzy obligacji w kwocie 5 000 tys. PLN przypada na końcówkę roku 2013 a II transzy na końcówkę roku 2014.

Na koszty ogólne Zarządu, składają się cyklicznie wydatki związane z funkcjonowaniem Zarządu Grupy Kapitałowej. Wzrost kosztów ogólnych pomiędzy rokiem 2010 a 2011 był związany w głównej mierze z wejściem Grupy SMT na rynek podstawowy GPW w Warszawie.

21.02.2013 r. 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.

1.2. Analiza majątku Grupy SMT S.A. oraz źródeł jego finansowania

Struktura inwestycji w udziały i akcje Grupa SMT S.A. na dzień bilansowy:



Bilans jednostkowy

AKTYWA	31.12.2012	% sumy bilansowej	31.12.2011	% sumy bilansowej	31.12.2010	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	116 761 310	92,7%	81 508 756	89,8%	54 366 604	87,9%
Rzeczowe aktywa trwałe	200 580	0,2%	159 290	0,2%	178 160	0,3%
Wartości niematerialne	52 458	0,0%	-	-	8 806	0,0%
Inwestycje finansowe, w tym w udziały i akcje	115 368 620	91,6%	80 950 433	89,2%	53 967 980	87,3%
Rozliczenia międzyokresowe	1 139 652	0,9%	301 366	0,3%	141 658	0,2%
Pozostałe aktywa trwałe	-	-	97 667	0,1%	70 000	0,1%
Aktywa obrotowe	9 146 424	7,3%	9 277 785	10,2%	7 452 947	12,1%
Zapasy	-	-	-	-	4 340	0,0%
Należności handlowe	751 021	0,6%	407 642	0,4%	566 720	0,9%
Należności publicznoprawne	825 978	0,7%	526 939	0,6%	233 565	0,4%
Pozostałe należności	5 840 344	4,6%	3 522 816	3,9%	66 036	0,1%
Pozostałe aktywa finansowe	1 576 439	1,3%	1 251 298	1,4%	1 568 842	2,5%
Rozliczenia międzyokresowe	103 286	0,1%	76 895	0,1%	48 702	0,1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	49 357	0,0%	3 492 196	3,8%	4 964 742	8,0%
AKTYWA RAZEM	125 907 734	100,0%	90 786 541	100,0%	61 819 551	100,0%

Główna pozycja bilansu tj. „inwestycje finansowe” związana jest z podstawowym zakresem działalności Grupy SMT S.A., tj. działalnością holdingową, gdyż są to inwestycje w udziały i akcje w podmiotach powiązanych, wyceniane wg wartości godziwej.

Dwie ze Spółek zależnych są notowane na rynku New Connect, chodzi o Codemedia S.A. oraz SMT Software S.A., pierwsza z nich debiutowała na rynku w pierwszej połowie roku 2011, druga w roku 2010. Zmiana wartości tej pozycji bilansowej jest spowodowana w głównej mierze dwoma czynnikami:

- zwiększeniem ilości posiadanych udziałów z 51,23% do 89,99% w przypadku SMT Software S.A. oraz z 79,09% do 99,51% w przypadku Codemedia S.A. oraz
- zmianą cen rynkowych akcji tych Spółek.

Wzrost rok do roku wartości pozycji długoterminowych rozliczeń międzyokresowych wynika ze wzrostu wartości aktywa na podatek odroczony a konkretnie na stratę podatkową Grupa SMT S.A., która będzie wykorzystana w przyszłości.

Wzrost rok do roku wartości pozostałych należności wynika z nierozliczonych należności z tytułu:

Sprzedaży udziałów MAT Sp. z o.o. do Lemon Sky sp. z o.o. S.K.A.	606 000
Sprzedaż akcji Iweii S.A. do Codemedia S.A.	3 986 198
Razem	4 592 198

Zdecydowana większość należności pozostałych z salda z roku 2011 została więc rozliczona.

Celem transakcji nabycia przez Codemedia S.A. udziałów w IWEII S.A. jest przejęcie od IWEII S.A. rozwiązań technologicznych i biznesowych z obszaru e-commerce. Jest to związane ze strategią Codemedia S.A. zmierzającą do większego zaangażowania się biznesowego Spółki w obszar e-commerce.

Natomiast nabycie przez Lemon Sky sp. z o.o. S.K.A. udziałów w MAT sp. zo.o. miało na celu uzyskanie przez Lemon Sky kompetencji agencji w zakresie marketingu zintegrowanego w obszarze BTL, ATL, akcjach sprzedażowych oraz organizacji eventów zarówno B2B jak i B2C. MAT sp. z o.o. obsługiwał takie marki jak Yamaha, Orange, Compensa, HTC, Adidas i wiele innych.

Zarząd oczekuje, iż obie kwoty zostaną rozliczone w trakcie roku 2013 roku.

W roku 2013 Zarząd Spółki w dalszym ciągu zamierza koncentrować się na wzroście efektywności działania i rentowności już posiadanych aktywów i uzyskaniu efektu synergii w ramach Grupy Kapitałowej. Nie wyklucza się natomiast nieznacznych selektywnych inwestycji w nowe przedsięwzięcia, w ocenie Zarządu przedsięwzięcia te powinny być finansowane przez same spółki zależne z środków własnych lub źródeł obcych.

Bilans jednostkowy

PASYWA	31.12.2012	% sumy bilansowej	31.12.2011	% sumy bilansowej	31.12.2010	% sumy bilansowej
Kapitały własne	102 295 448	81,2%	65 679 063	72,3%	46 400 228	75,1%
Kapitał zakładowy	700 000	0,6%	700 000	0,8%	700 000	1,1%
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	6 512 559	5,2%	6 512 559	7,2%	6 512 559	10,5%
Akcje własne (wielkość ujemna)		0,0%		0,0%		0,0%
Pozostałe kapitały, w tym kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych	96 097 623	76,3%	59 139 700	65,1%	41 036 115	66,4%
Różnice kursowe z przeliczenia		0,0%		0,0%		0,0%
Niepodzielony wynik finansowy	-673 196	-0,5%	-1 848 445	-2,0%	-668 963	-1,1%
Wynik finansowy bieżącego okresu	-341 537	-0,3%	1 175 249	1,3%	-1 179 482	-1,9%
Zobowiązania długoterminowe	16 101 316	12,8%	22 905 272	25,2%	14 717 781	23,8%
Obligacje	3 937 184	3,1%	9 000 000	9,9%	5 000 000	8,1%
Inne zobowiązania długoterminowe	36 259	0,0%	32 997	0,0%	92 026	0,1%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 127 872	9,6%	13 872 275	15,3%	9 625 755	15,6%
Zobowiązania krótkoterminowe	7 510 970	6,0%	2 202 206	2,4%	701 542	1,1%
Kredyty i pożyczki	925 980	0,7%	1 152 639	1,3%	6 266	0,0%
Obligacje i pozostałe zobowiązania finansowe	5 084 588	4,0%	542 084	0,6%	291 049	0,5%
Zobowiązania handlowe	389 927	0,3%	427 867	0,5%	245 818	0,4%
Zobowiązania publicznoprawne	150 502	0,1%	36 529	0,0%	103 136	0,2%
Pozostałe zobowiązania i rm	959 972	0,8%	43 086	0,0%	55 273	0,1%
PASYWA RAZEM	125 907 734	100,0%	90 786 541	100,0%	61 819 551	100,0%

Po stronie pasywów największe zmiany zaszły w pozycji kapitału z aktualizacji wyceny aktywów finansowych oraz powiązanej z tą pozycją rezerwie z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Przyczynę zmian opisano w punkcie 1 i 2, komentując zmianę wartości aktywów w pozycji inwestycji w akcje i udziały.

W 3 kwartale 2011 roku Spółka dokonała emisji drugiej transzy obligacji serii A w kwocie 4 000 tys. PLN. Celem emisji obligacji było pozyskanie przez Spółkę środków finansowych, które zostaną przeznaczone przede wszystkim na inwestycje polegające na zwiększeniu zaangażowania kapitałowego w akcje podmiotów zależnych oraz selektywne przejęcia w celu uzupełnienia bazy klientów, stworzenia opcji wejścia na nowe rynki oraz poszerzenia kompetencji Grupy. Zapadalność pierwszej transzy obligacji w kwocie 5 000 tys. PLN nastąpi z końcem roku 2013, w sprawozdaniu finansowym nastąpiła więc konwersja zobowiązań z tego tytułu z pozycji zobowiązań długoterminowych do krótkoterminowych („Obligacje i pozostałe zobowiązania finansowe”).

W pozycji kredyty i pożyczki ujęta jest pożyczka krótkoterminowa od podmiotu zależnego Codemedia S.A. w kwocie 1 100 tys. PLN, wraz z odsetkami płatnymi na moment spłaty.

Zgodnie z tym, co zostało powiedziane wcześniej termin wykupu I transzy obligacji w kwocie 5 000 tys. PLN przypada na końcówkę roku 2013 a drugiej transzy na końcówkę roku kolejnego. Projekcje przepływów pieniężnych Spółki w perspektywie do końca roku 2014 pozwalają Zarządowi stwierdzić, iż na moment sporządzenia sprawozdania nie ma istotnych zagrożeń, co do terminowego wykupu powyższych obligacji oraz finansowania działalności Spółki.

W pozycji kredyty i pożyczki w kwocie 873 122 zł jest zawarta pożyczka od Codemedia S.A. w kwocie 600 tys. PLN.

Natomiast w pozycji pozostałe zobowiązania w kwocie 1 012 830 zł zawarte jest m.in. zobowiązanie w kwocie 932 724,13 zł z tytułu nabycia wierzytelności IWEII S.A. od Spółek Codemedia S.A., Lemon Sky sp. z o.o. S.K.A. oraz SMT Finance sp. z o.o.

Spółka nie planuje w najbliższym okresie zaciągania innych znaczących zobowiązań finansowych. Grupa SMT S.A. posiada dostępną linię kredytową w banku BNP Bank Polska S.A. w kwocie 500 tys. PLN.

1.3. Analiza podstawowych wskaźników ekonomicznych

Analiza wskaźnikowa

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Rentowność majątku			
wynik finansowy netto x 100 wartość aktywów	-0,27%	1,29%	-1,91%
Rentowność kapitału własnego			
wynik finansowy netto x 100 kapitał własny	-0,33%	1,79%	-2,54%
Wskaźnik płynności I			
aktywa obrotowe ogółem zobowiązania krótkoterminowe	1,2	4,2	10,6
Wynik finansowy na jedną akcję			
wynik finansowy netto za ostatnie 12 miesięcy liczba akcji	-0,05	0,17	-0,17

Osiągane wskaźniki są zgodne z oczekiwaniami Zarządu.

2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki jakie wystąpiły w roku obrotowym a także po je zakończeniu, w tym istotne zawarte umowy

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 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 pracowników.

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 wyężenia 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, Szklakom.pl, 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 Globeottravel. Przedmiotem umowy jest świadczenie usług obsługi podróży dla klientów Globeottravel, 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.

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, 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 czterdziestu trzech) akcji zwykłych imiennych serii E o wartości nominalnej 0,1 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

3. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Została omówiona w punkcie 1 powyżej.

4. Posiadane oddziały

Spółka nie posiada oddziałów

5. Omówienie podstawowych ryzyk dotyczących Spółki i metoda zarządzania nimi

Ryzyko związane z brakiem stabilności polskiego systemu podatkowego

Szczególne ryzyko związane z szeroko pojętym otoczeniem prawnym Spółki 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 Spółki i Spółek z jego Grupy Kapitałowej i nie pozostawać bez wpływu na prowadzenie przez Spółkę i Spółki zależne działalności gospodarczej w przyszłości.

Ryzyko kredytowe i istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych

Spółka jest narażona na ryzyko zmiany stóp procentowych. Aktualnie ryzyko negatywnego wpływu wzrostu stóp procentowych ocenia się jako niskie. Sytuacja w tym zakresie jest monitorowana.

W ocenie Zarządu posiadane przez Spółkę instrumenty dłużne oraz dostępna linia kredytowa jak również prowadzona polityka dywidendowa w odniesieniu do Spółek zależnych zabezpieczają przepływy pieniężne Spółki.

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

W roku 2012 Spółka nie nabywała akcji własnych.

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

Nie wystąpiły

8. Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu

Nie wystąpiły

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.

10. Oświadczenie i raport o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę Grupa SMT S.A.

10.1. 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

10.2. 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.



Konrad Pankiewicz

Prezes Zarządu



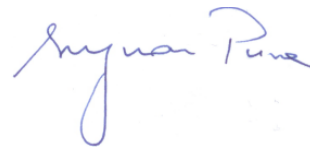
Adam Kuszyk

Wiceprezes Zarządu



Sebastian Łekawa

Wiceprezes Zarządu



Szymon Pura

Wiceprezes Zarządu

Gdynia, 10 kwietnia 2013 r.