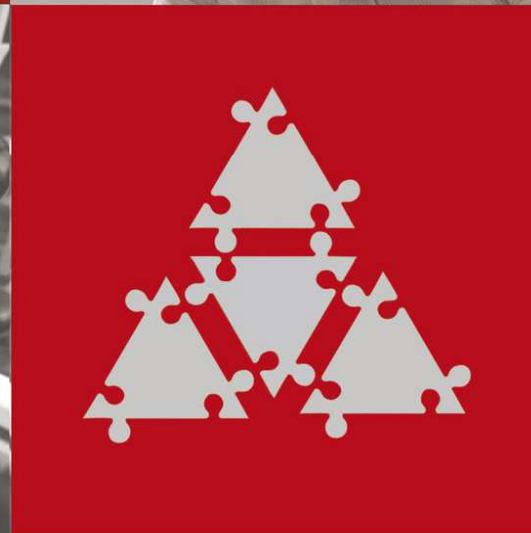
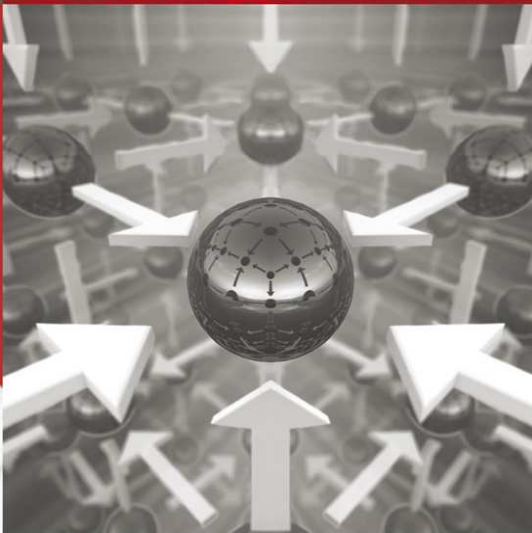




Raport roczny za 2012 rok

Grupy Kapitałowej SMT Software S.A.

12 kwietnia 2013



SPIS TREŚCI

1. List od Zarządu	3
2. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	4
3. Komentarz Zarządu do wybranych skonsolidowanych danych finansowych	5
4. Szczegółowe skonsolidowane wyniki finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	6
5. Roczne zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012	13
6. Opinia o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	42
7. Raport z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	45
8. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej SMT Software S.A. za okres 01.01.2012 – 31.12.2012	57
9. Informacje dotyczące działalności Emitenta w 2012 r.	64
9.1. Dane ewidencyjne	64
9.2. Podstawowe informacje o Spółce	64
9.3. Zarząd SMT Software S.A.	65
9.4. Rada Nadzorcza SMT Software S.A.	66
9.5. Struktura akcjonariatu	66
9.6. Podmioty zależne	67
9.7. Opis działalności	69
9.8. Inwestycje i rozwój	70
9.9. Strategia rozwoju Spółki	75
10. Opis podstawowych ryzyk związanych z działalnością Emitenta	77
11. Oświadczenia Zarządu	83
12. Kontakt	84

1. List od Zarządu

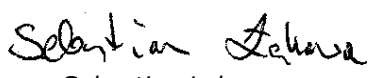
Szanowni Inwestorzy i Akcjonariusze,

Rok 2012 minął pod znakiem intensywnego rozwoju Spółki, pozyskiwania kolejnych kontraktów i wypracowywania zysków. Szczególnym wyróżnieniem jest ujęcie SMT Software w rankingu Deloitte Technology Fast 50 CE. Dzięki wysokiej dynamice wzrostu przychodów operacyjnych w latach 2007-2011, która wyniosła aż 1115 procent, Spółka znalazła się na 8. miejscu wśród najszybciej rozwijających się firm technologicznie innowacyjnych z Europy Środkowej. SMT Software już po raz drugi otrzymała tytuł Giełdowej Spółki Roku w plebiscycie organizowanym przez redakcję portalu Inwestycje.pl znajdując się wśród 10 wyróżnionych przez inwestorów spółek notowanych na NewConnect. SMT Software zajęła wysokie miejsca w zestawieniu „Computerworld TOP 200” będącym najbardziej prestiżowym rankingiem branży IT w Polsce. Spółka uzyskała wysokie 8 miejsce w kategorii producentów aplikacji mobilnych, jak również zajęła kolejno 17 i 26 pozycję w grupie największych dostawców rozwiązań oferowanych w modelu cloud computing oraz dostawców aplikacji webowych i portali internetowych

Szczególną uwagę Spółka przykładła do rozwoju swoich inwestycji strategicznych, realizowanych zarówno jako wewnętrzne linie biznesowe (np. marka SATIS), jak i w postaci zewnętrznych spółek o charakterze start-upów. Rok 2012 był pierwszym rokiem sprzedażowej działalności dla spółki iAlbatros SA. Spodziewamy się, że w roku 2013 spółka iAlbatros SA stanie się na tyle istotnym finansowo aktywem w skali grupy kapitałowej, że zasadna i możliwa będzie pełna konsolidacja sprawozdania finansowego tej spółki przez SMT Software SA.

Rok 2012 Spółka zamknęła przychodami ze sprzedaży netto na poziomie 49,03 mln PLN, co stanowi dynamikę wzrostu w wysokości 44,4% w stosunku do przychodów zrealizowanych w 2011 (33,94 mln PLN). W 2013 roku planujemy kontynuować strategię świadczenia usług IT w oparciu o produkty softwarowe oraz dbając o rozwój organiczny spółki wprowadzać na rynek nowe marki produktowe.

Dziękujemy za Państwa zaufanie,


Sebastian Łekawa
Prezes Zarządu


Szymon Pura
Członek Zarządu

2. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

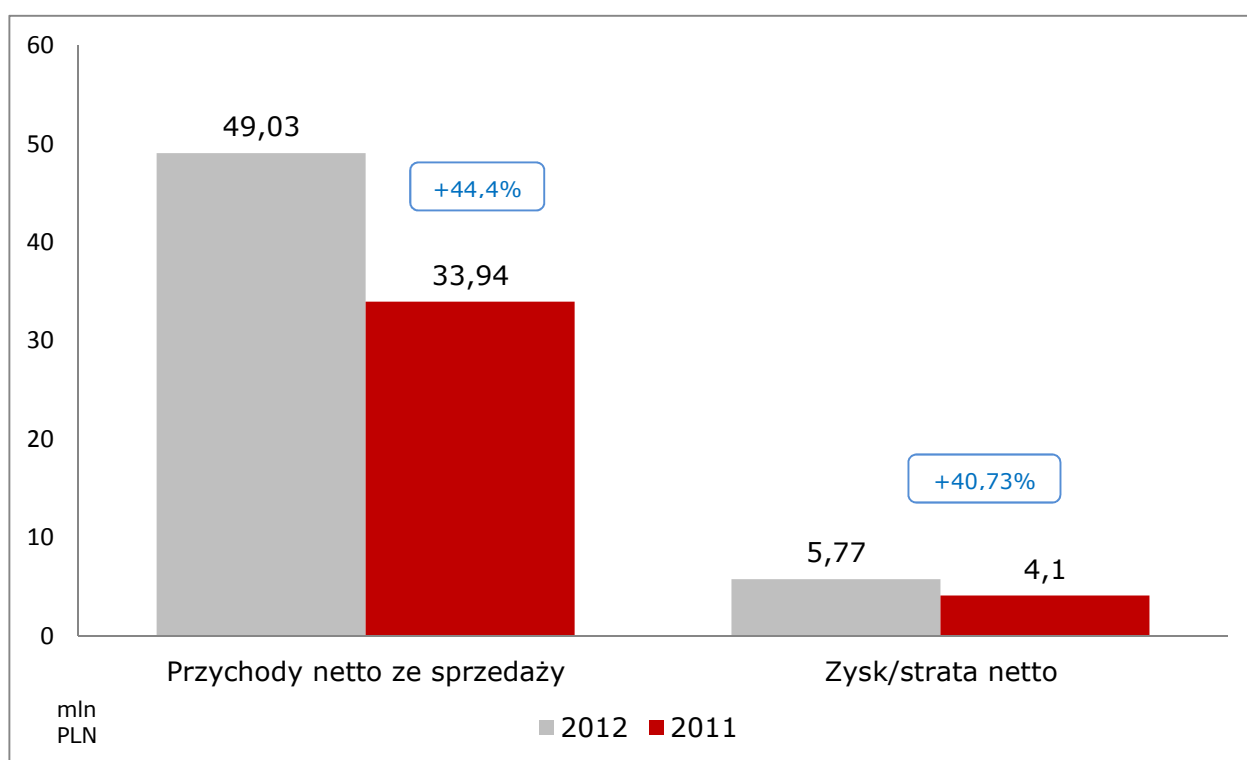
Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2011	01.01.2012
	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012
Przychody ze sprzedaży	33 944 791,54	49 036 049,83	8 303 114,22	11 994 655,31
Zysk (strata) ze sprzedaży	5 334 654,18	6 476 154,27	1 304 890,70	1 584 108,96
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 009 466,56	7 636 204,51	1 225 347,72	1 867 864,71
Zysk (strata) brutto	5 090 734,52	7 169 080,89	1 245 226,39	1 753 603,27
Zysk (strata) netto	4 095 915,23	5 768 196,24	1 001 887,19	1 410 937,88
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	526 336,39	-747 666,91	128 745,26	-182 884,13
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 134 237,85	472 339,63	-766 654,73	115 537,31
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 525 655,37	1 330 317,54	617 791,54	325 404,22
Przepływy pieniężne netto razem	-82 246,09	1 054 990,26	-20 117,92	258 057,40
Aktywa trwałe	4 759 224,26	7 119 542,88	1 164 136,85	1 741 485,95
Aktywa obrotowe	15 695 347,54	20 584 952,31	3 839 182,90	5 035 211,66
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	10 400 407,44	10 993 655,24	2 544 006,52	2 689 118,74
Kapitał własny	10 717 461,53	16 485 657,77	2 621 559,98	4 032 497,86
Kapitał podstawowy	536 957,70	536 957,70	131 343,31	131 343,31
Zobowiązania krótkoterminowe	8 847 319,59	10 051 825,44	2 164 111,24	2 458 741,12
Zobowiązania długoterminowe	751 920,62	116 989,53	183 924,62	28 616,39

Powyższe dane finansowe za rok 2012 zostały przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.12.2012 roku, wynoszącego 4,0882 PLN za 1 EUR.

Tabela nr 252/A/NBP/2012 z dnia 2012-12-31

3. Komentarz Zarządu do wybranych skonsolidowanych danych finansowych

Grupa Kapitałowa SMT Software zakończyła rok obrotowy 2012 wartością przychodów ze sprzedaży netto na poziomie 49,03 mln PLN, co stanowiło wzrost o 44,4% w stosunku do przychodów zrealizowanych w 2011 (33,94 mln PLN). Na przestrzeni roku 2012 Grupa uzyskała również 40,73% dynamikę zysku netto, który wyniósł 5,77 mln PLN w porównaniu do 4,10 mln PLN zysku uzyskanego w roku poprzednim.



Sebastian Łękawa
Prezes Zarządu

Szymon Pura
Członek Zarządu

4. Szczegółowe skonsolidowane wyniki finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

BILANS – AKTYWA		stan na:	
dane w PLN		31.12.2012	31.12.2011
A.	Aktywa trwałe	7 119 542,88	4 759 224,26
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 498 562,92	1 459 398,10
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	1 498 562,92	1 459 398,10
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 091 538,58	807 141,90
1.	Środki trwałe	1 091 538,58	807 141,90
	a) grunty własne (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	76 274,57	81 942,93
	c) urządzenia techniczne i maszyny	735 586,29	437 524,05
	d) środki transportu	227 786,41	256 692,77
	e) inne środki trwałe	51 891,31	30 982,15
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	4 396 314,60	2 312 328,99
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	4 396 314,60	2 312 328,99
	a) w jednostkach powiązanych	4 396 314,60	2 312 328,99
	- udziały lub akcje	4 362 935,00	2 280 094,96
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	33 379,60	32 234,03
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	133 126,78	180 355,27
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	132 154,57	178 896,94
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	972,21	1 458,33
B.	Aktywa obrotowe	20 584 952,31	15 695 347,54
I.	Zapasy	888 774,22	966 300,69
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	385 866,95

3.	Produkty gotowe	460 686,01	460 686,01
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	428 088,21	119 747,73
II.	Należności krótkoterminowe	10 993 655,24	10 400 407,44
1.	Należności od jednostek powiązanych	2 022 547,84	2 034 241,80
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 019 344,84	2 034 241,80
	- do 12 m-cy	2 019 344,84	2 034 241,80
	- powyżej 12 m-cy	0,00	0,00
	b) inne	3 203,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	8 971 107,40	8 366 165,64
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 449 263,11	7 868 694,20
	- do 12 m-cy	8 449 263,11	7 868 694,20
	- powyżej 12 m-cy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	153 062,14	177 164,49
	c) inne	368 782,15	320 306,95
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 647 441,15	4 253 603,91
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 647 441,15	4 253 603,91
	a) w jednostkach powiązanych	1 037 535,49	1 116 783,45
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	1 037 535,49	1 116 783,45
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	1 455 935,90	3 037 840,96
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	1 455 935,90	3 037 840,96
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 153 969,76	98 979,50
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 153 969,76	98 979,50
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 055 081,70	75 035,50
	AKTYWA RAZEM	27 704 495,19	20 454 571,80

BILANS – PASywa		stan na:	
dane w PLN		31.12.2012	31.12.2011
A.	Kapitał (fundusz) własny	16 485 657,77	10 717 461,53
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	536 957,70	536 957,70
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	10 180 503,83	6 084 588,60
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00

VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII.	Zysk (strata) netto	5 768 196,24	4 095 915,23
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 218 837,42	9 737 110,27
I.	Rezerwy na zobowiązania	574 046,37	137 870,06
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	315 833,76	103 496,48
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	258 212,61	34 373,58
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	258 212,61	34 373,58
II.	Zobowiązania długoterminowe	116 989,53	751 920,62
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	529 781,65
2.	Wobec pozostałych jednostek	116 989,53	222 138,97
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	116 989,53	222 138,97
	d) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	10 051 825,44	8 847 319,59
1.	Wobec jednostek powiązanych	663 283,02	921 649,19
	a) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności	190 633,16	884 318,17
	- do 12 m-cy	190 633,16	884 318,17
	- powyżej 12 m-cy	0,00	0,00
	b) inne	472 649,86	37 331,02
2.	Wobec pozostałych jednostek	9 388 542,42	7 925 670,40
	a) kredyty i pożyczki	4 054 068,54	2 610 520,12
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	445 402,31	267 900,63
	d) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 168 174,05	2 671 878,10
	- do 12 m-cy	3 168 174,05	2 671 878,10
	- powyżej 12 m-cy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 163 345,85	1 890 867,50
	h) z tytułu wynagrodzeń	431 527,84	446 809,84
	i) inne	126 023,83	37 694,21
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	475 976,08	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	475 976,08	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00

	- krótkoterminowe	475 976,08	0,00
	PASYWA RAZEM	27 704 495,19	20 454 571,80

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny) dane w PLN		Za okres	
		od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	49 036 049,83	33 944 791,54
	- od jednostek powiązanych	2 286 114,22	4 713 712,96
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	49 036 049,83	33 889 002,58
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	55 788,96
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	37 913 871,05	24 903 549,89
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	37 913 871,05	24 880 018,12
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	23 531,77
C.	ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	11 122 178,78	9 041 241,65
D.	Koszty sprzedaży	0,00	0,00
E.	Koszty ogólnego zarządu	4 646 024,51	3 706 587,47
F.	ZYSK ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	6 476 154,27	5 334 654,18
G.	Pozostałe przychody operacyjne	1 389 372,96	574 301,19
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	23 774,24	0,00
II.	Dotacje	1 258 171,25	108 687,23
III.	Inne przychody operacyjne	107 427,47	465 613,96
H.	Pozostałe koszty operacyjne	229 322,72	899 488,81
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	135 508,71	747 926,00
III.	Inne koszty operacyjne	93 814,01	151 562,81
I.	ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	7 636 204,51	5 009 466,56
J.	Przychody finansowe	233 649,51	412 874,57
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	233 649,51	271 626,89
	- od jednostek powiązanych	85 564,03	83 606,47
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	141 247,68
K.	Koszty finansowe	700 773,13	331 606,61
I.	Odsetki, w tym:	366 775,82	331 606,61
	- dla jednostek powiązanych	48 370,05	82 191,79
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	333 997,31	0,00
L.	ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)	7 169 080,89	5 090 734,52
M.	Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych (M.I - M.II)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
N.	ZYSK BRUTTO (L+/-M)	7 169 080,89	5 090 734,52

O.	Podatek dochodowy	1 400 884,65	994 819,29
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
R.	ZYSK NETTO (N-O-P)	5 768 196,24	4 095 915,23

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM dane w PLN		Za okres	
		od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 717 461,53	6 621 546,30
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu, po korektach	10 717 461,53	6 621 546,30
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	536 957,70	536 957,70
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	536 957,70	536 957,70
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
		0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
		0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 084 588,60	3 409 936,81
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4 095 915,23	2 674 651,79
	a) zwiększenie (z tytułu)	4 095 915,23	2 674 651,79
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- z podziału zysku	4 095 915,23	2 674 651,79
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 180 503,83	6 084 588,60
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
		0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
		0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
		0,00	0,00

	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
		0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 095 915,23	2 674 651,79
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 095 915,23	2 674 651,79
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 095 915,23	2 674 651,79
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
		0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	4 095 915,23	2 674 651,79
	- na kapitał zapasowy	4 095 915,23	2 674 651,79
	- na dywidendę	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
		0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.	Wynik netto	5 768 196,24	4 095 915,23
	a) zysk netto	5 768 196,24	4 095 915,23
	b) strata netto	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	16 485 657,77	10 717 461,53
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	16 485 657,77	0,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		Za okres	
		od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
dane w PLN			
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-747 666,91	526 336,39
I.	Zysk (strata) netto	5 768 196,24	4 095 915,23
II.	Korekty razem	-6 515 863,15	-3 569 578,84
1.	Amortyzacja	809 960,80	348 427,70
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	11 897,80
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-79 224,03	-95 490,59
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-23 774,24	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	436 176,31	100 504,23
6.	Zmiana stanu zapasów	348 126,47	-143 139,98
7.	Zmiana stanu należności	-2 175 087,80	-6 690 141,18
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 384 187,55	3 066 021,07
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 456 841,63	-167 657,89
10.	Inne korekty	8 988,52	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-747 666,91	526 336,39
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	472 339,63	-3 134 237,85

I.	Wpływy	2 268 605,43	2 748 995,45
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24 973,60	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	459 397,86	772 400,65
	a) w jednostkach powiązanych	420 290,00	736 738,86
	b) w pozostałych jednostkach	39 107,86	35 661,79
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	39 107,86	35 661,79
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	1 784 233,97	1 976 594,80
II.	Wydatki	1 796 265,80	5 883 233,30
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	626 494,54	1 306 708,96
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	1 037 271,26	1 678 924,34
	a) w jednostkach powiązanych	1 037 271,26	1 678 924,34
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	132 500,00	2 897 600,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	472 339,63	-3 134 237,85
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	1 330 317,54	2 525 655,37
I.	Wpływy	2 938 046,88	4 508 976,56
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	2 938 046,88	4 508 976,56
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	1 607 729,34	1 983 321,19
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	1 059 000,00	1 700 000,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	444 202,10	181 240,36
8.	Odsetki	104 527,24	102 080,83
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 330 317,54	2 525 655,37
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)	1 054 990,26	-82 246,09
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 054 990,26	-82 246,09
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	98 979,50	181 225,59
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 153 969,76	98 979,50
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

5. Roczne zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012

Grupa Kapitałowa SMT SOFTWARE S.A.
Marszałka Józefa Piłsudskiego 13
50-048 Wrocław

WPROWADZENIE

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

1. Informacje ogólne dotyczące jednostki dominującej

Nazwa jednostki SMT SOFTWARE S.A.
Siedziba jednostki Wrocław, ul. Marszałka Józefa Piłsudskiego 13

Jednostka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS	0000332506
Wpisu dokonał	Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data dokonania wpisu	1.07.2009

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

- działalność związana z oprogramowaniem
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
- przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji

Czas trwania działalności jednostki jest nieograniczony.

2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

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

2.4 W roku obrotowym nie nastąpiło połączenie jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym z innymi jednostkami.



1

Grupa Kapitałowa SMT SOFTWARE S.A.
Marszałka Józefa Piłsudskiego 13
50-048 Wrocław

WPROWADZENIE

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

3. Informacje ogólne dotyczące jednostek zależnych

- 3.1 Nazwa jednostki Nilaya Sp. z o.o.
 Siedziba jednostki Warszawa, ul. Jutrzenki 183

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

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

Jednostka dominująca posiada:

- 100% udział w kapitale podstawowym jednostki, oraz
- 100% udział w całkowitej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu jednostki.

Czas trwania działalności jednostki jest nieograniczony.

4. Informacje ogólne dotyczące jednostek współzależnych

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie występowały jednostki współzależne.

5. Informacje ogólne dotyczące jednostek stowarzyszonych

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie występowały jednostki stowarzyszone.

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

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

7. Informacje dotyczące jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- 7.1 Nazwa jednostki Traffic Info Sp. z o.o.
 Siedziba jednostki Wrocław

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



Grupa Kapitałowa SMT SOFTWARE S.A.
Marszałka Józefa Piłsudskiego 13
50-048 Wrocław

WPROWADZENIE

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

- 7.2 Nazwa jednostki CodeArch S.A.
 Siedziba jednostki Białystok

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

- 7.3 Nazwa jednostki iAlbatros S.A.
 Siedziba jednostki Warszawa

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

- 7.4 Nazwa jednostki Recrutia Sp. z o.o.
 Siedziba jednostki Wrocław

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

- 7.5 Nazwa jednostki MobiCare S.A.
 Siedziba jednostki Warszawa

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

- 7.6 Nazwa jednostki SMT Software Netherlands B.V.
 Siedziba jednostki Holandia

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

- 7.7 Nazwa jednostki NoboSolutions S.A.
 Siedziba jednostki Wrocław

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



Grupa Kapitałowa SMT SOFTWARE S.A.
Marszałka Józefa Piłsudskiego 13
50-048 Wrocław

WPROWADZENIE

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

8. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

8.1 Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Spółka stosuje roczne stawki amortyzacyjne ustalone indywidualnie dla każdego środka trwałego i wartości niematerialnych i prawnych w oparciu o przewidywany okres użytkowania.

Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej wyższej niż 0,5 tys. zł ujmowane są w ewidencji środków trwałych oraz amortyzowane liniowo od miesiąca następującego po miesiącu przekazania do użytkowania. Aktywa o wartości niższej są także ujmowane w ewidencji środków trwałych i amortyzowane jednorazowo.

8.2 Inwestycje

Inwestycje długoterminowe

Długoterminowe aktywa finansowe

Zastosowana metoda wyceny:

- w przypadku udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych według ceny nabycia uwzględniającej ewentualną utratę wartości,
- w przypadku udziałów i akcji w jednostkach powiązanych, innych niż podporządkowane oraz w jednostkach pozostałych według wartości godziwej (z określeniem sposobu jej ustalenia) / lub według ceny nabycia uwzględniającej ewentualną utratę wartości (z określeniem jej ustalenia)
- w przypadku pożyczek udzielonych w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności,

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

Inwestycje krótkoterminowe

Zastosowana metoda wyceny: według ceny (wartości) rynkowej, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w inny sposób określonej wartości godziwej,

- według ceny (wartości) rynkowej, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w inny sposób określonej wartości godziwej,

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

8.3 Należności

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

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.



Grupa Kapitałowa SMT SOFTWARE S.A.
Marszałka Józefa Piłsudskiego 13
50-048 Wrocław

WPROWADZENIE

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

8.4 Zapasy

Wyroby gotowe i produkcja w toku

Wyroby gotowe i produkcję w toku wycenia się po pełnym koszcie wytworzenia, jednak bez strat produkcyjnych i kosztów stałych niewykorzystanej, normalnej zdolności produkcyjnej. Ze względu na krótki okres wytwarzania koszt wytworzenia nie obejmuje kosztu obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania tych produktów.

8.5 Aktywa pieniężne

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

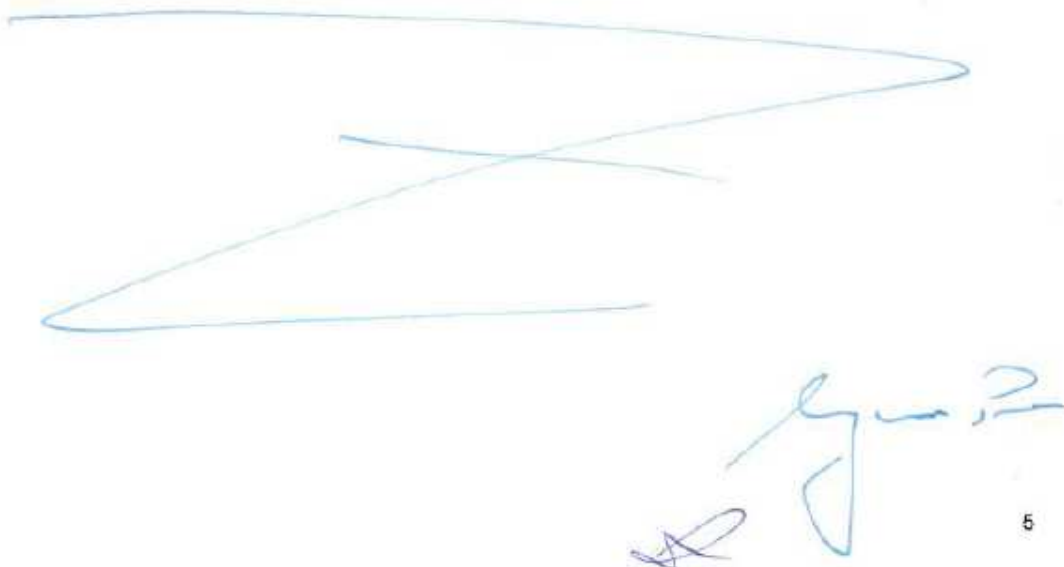
8.6 Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

8.7 Rezerwy na zobowiązania

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

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



Grupa Kapitałowa SMT SOFTWARE S.A.
Marszałka Józefa Piłsudskiego 13
50-048 Wrocław

WPROWADZENIE

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

8.8 Zmiany zasad rachunkowości

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

Wrocław, 08.03.2013 roku

Kierownik jednostki / Zarząd



SMT Software S.A.
Kierownik Działu
Zarząd



Osoba sporządzająca
sprawozdanie finansowe

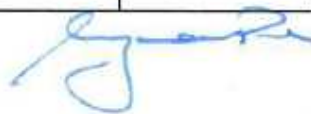


Agnieszka Przybył
Kierownik Działu
Księgowości nr 12345

Grupa Kapitałowa SMT SOFTWARE S.A.
Marszałka Józefa Piłsudskiego 13
50-048 Wrocław

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA	stan na:	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
A. Aktywa trwałe	7 119 542,88	4 759 224,26
I. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 458 562,92	1 459 398,10
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 458 562,92	1 459 398,10
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne		
2. Wartość firmy - jednostki współzależne		
3. Wartość firmy - jednostki stowarzyszone		
III. Rzeczowe aktywa trwałe	1 091 538,58	807 141,90
1. Środki trwałe	1 091 538,58	807 141,90
a) grunty (w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	76 274,57	81 942,63
c) urządzenia techniczne i maszyny	735 686,29	437 524,05
d) środki transportu	227 786,41	256 692,77
e) inne środki trwałe	51 891,31	30 982,15
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
V. Inwestycje długoterminowe	4 396 314,60	2 312 328,99
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	4 396 314,60	2 312 328,99
a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej	4 396 314,60	2 312 328,99
- udziały lub akcje	4 352 935,00	2 280 094,96
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	33 379,60	32 234,03
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		



7



Grupa Kapitałowa SMT SOFTWARE S.A.
Marszałka Józefa Piłsudskiego 13
50-048 Wrocław

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA		stan na:	
		od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	133 126,78	180 355,27
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	132 154,57	178 886,94
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	972,21	1 458,33
B.	Aktywa obrotowe	20 584 952,31	16 695 347,54
I.	Zapasy	888 774,22	966 300,69
1.	Materiały		
2.	Półprodukty i produkty w toku		385 886,96
3.	Produkty gotowe	460 686,01	460 686,01
4.	Towary		
5.	Zaliczki na dostawy	428 088,21	119 747,73
II.	Należności krótkoterminowe	10 993 655,24	10 400 407,44
1.	Należności od jednostek powiązanych	2 022 547,84	2 034 241,60
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	2 019 344,84	2 034 241,60
	- do 12 miesięcy	2 019 344,84	2 034 241,60
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne	3 203,00	
2.	Należności od pozostałych jednostek	8 971 107,40	8 366 165,64
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	8 449 263,11	7 868 694,20
	- do 12 miesięcy	8 449 263,11	7 868 694,20
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	153 062,14	177 164,49
	c) inne	368 782,15	320 308,95
	d) dochodzone na drodze sądowej		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 647 441,15	4 253 603,91
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 647 441,15	4 253 603,91
	a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	1 037 535,49	1 116 783,45
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	1 037 535,49	1 116 783,45
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	b) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	c) w pozostałych jednostkach	1 455 935,90	3 037 840,96
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	1 455 935,90	3 037 840,96
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		

8

Grupa Kapitałowa SMT SOFTWARE S.A.
Marszałka Józefa Piłsudskiego 13
50-048 Wrocław

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA		stan na:	
		od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 153 969,76	98 979,50
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 153 969,76	98 979,50
	- inne środki pieniężne		
	- inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 055 081,70	75 035,50
	AKTYWA RAZEM	27 704 495,19	20 454 571,80




Grupa Kapitałowa SMT SOFTWARE S.A.
Marszałka Józefa Piłsudskiego 13
50-048 Wrocław

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA		stan na:	
		od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
A.	Kapitał (fundusz) własny	16 485 657,77	10 717 461,53
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	536 957,70	536 957,70
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	10 180 503,83	6 084 588,60
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII.	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
1.	dodatkowe różnice kursowe		
2.	ujemne różnice kursowe		
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		
IX.	Zysk (strata) netto	5 798 196,24	4 095 915,23
X.	Odписы z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	Kapitał mniejszości		
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne		
2.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne		
3.	Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone		
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	11 219 837,42	9 737 110,27
I.	Rezerwy na zobowiązania	574 046,37	137 870,06
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	315 833,76	103 498,48
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
a)	długoterminowa		
b)	krótkoterminowa		
3.	Pozostałe rezerwy	258 212,61	34 371,58
a)	długoterminowa		
b)	krótkoterminowa	258 212,61	34 371,58
II.	Zobowiązania długoterminowe	116 989,53	751 920,62
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	529 781,65
2.	Wobec pozostałych jednostek	116 989,53	222 138,97
a)	kredyty i pożyczki		
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe	116 989,53	222 138,97
d)	inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	10 051 825,44	8 847 319,59
1.	Wobec jednostek powiązanych	663 283,02	921 649,19
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	190 633,16	884 318,17
-	do 12 miesięcy	190 633,16	884 318,17
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne	472 649,86	37 331,02

10

Grupa Kapitałowa SMT SOFTWARE S.A.
Marszałka Józefa Piłsudskiego 13
50-048 Wrocław

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA		stan na:	
		od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
2.	Wobec pozostałych jednostek	9 388 542,42	7 925 570,40
	a) kredyty i pożyczki	4 054 068,54	2 610 520,12
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	445 402,31	267 900,63
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 168 174,05	2 671 878,10
	- do 12 miesięcy	3 168 174,05	2 671 878,10
	- powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 153 345,85	1 890 857,50
	h) z tytułu wynagrodzeń	431 527,84	446 809,84
	i) inne	126 023,83	37 694,21
3.	Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	475 976,08	0,00
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	475 976,08	0,00
	a) długoterminowa		
	b) krótkoterminowa	475 976,08	
PASYWA RAZEM		27 704 495,19	20 454 571,80

Wrocław, 08.03.2013 roku

Kierownik jednostki / Zarząd


SMT Software S.A.
Szymon Pura
Członek Zarządu



Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe


Agnieszka Przybył
Elektryk Biurowy nr 10525

Grupa Kapitałowa SMT SOFTWARE S.A.
Marszałka Józefa Piłsudskiego 13
50-048 Wrocław

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)		stan na:	
		od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	49 036 049,83	33 944 791,54
	- od jednostek powiązanych	2 286 114,22	4 713 712,96
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	49 036 049,83	33 889 002,58
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	55 788,96
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	37 913 871,05	24 903 546,89
	- jednostkom powiązanym		
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	37 913 871,05	24 880 018,12
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	23 531,77
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	11 122 178,78	9 041 241,65
D.	Koszty sprzedaży		
E.	Koszty ogólnego zarządu	4 646 024,51	3 708 587,47
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	6 476 154,27	5 334 654,18
G.	Pozostałe przychody operacyjne	1 389 372,96	574 301,19
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	23 774,24	
II.	Dotacje	1 258 171,25	108 687,23
III.	Inne przychody operacyjne	107 427,47	465 613,96
H.	Pozostałe koszty operacyjne	229 322,72	899 486,81
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	135 506,71	747 826,00
III.	Inne koszty operacyjne	83 814,01	151 562,81
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	7 636 204,51	5 009 466,56
J.	Przychody finansowe	233 649,51	412 874,57
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	233 649,51	271 626,89
	- od jednostek powiązanych	65 564,03	83 606,47
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	0,00	141 247,68
K.	Koszty finansowe	700 773,13	331 606,61
I.	Odsetki, w tym:	366 775,82	331 606,61
	- od jednostek powiązanych	48 370,05	82 191,79
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	333 997,31	
L.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		

Sygnatura

12

Grupa Kapitałowa SMT SOFTWARE S.A.
Marszałka Józefa Piłsudskiego 13
50-048 Wrocław

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)		stan na:	
		od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
M.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K+L)	7 169 080,89	5 090 734,52
N.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (N.I-N.II)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
O.	Odpis wartości firmy	0,00	0,00
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne		
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		
III.	Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone		
P.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne		
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne		
III.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone		
Q.	Zysk (strata) brutto (M+N-O+P)	7 169 080,89	5 090 734,52
R.	Podatek dochodowy	1 400 884,63	994 819,29
S.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
T.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
U.	Zyski (straty) mniejszości		
W.	Zysk (strata) netto (Q-R-S+T+U)	5 768 196,24	4 095 915,23

Wrocław, 08.03.2013 roku

Kierownik jednostki / Zarząd


SMT Software S.A.
Szymon Pura
Członek Zarządu



Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe


Agnieszka Przybył
Biegły Revisor nr 10025

Grupa Kapitałowa SMT SOFTWARE S.A.
Marszałka Józefa Piłsudskiego 13
50-048 Wrocław

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE (FUNDUSZU) WŁASNYM		Za okres	
		od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 717 461,53	6 621 546,30
	- korekty błędów podstawowych		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów podstawowych	10 717 461,53	6 621 546,30
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	536 957,70	536 957,70
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	536 957,70	536 957,70
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	
	a) zwiększenie		
	b) zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 064 586,60	3 409 936,81
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4 095 915,23	2 674 651,79
	a) zwiększenie (z tytułu)	4 095 915,23	2 674 651,79
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- z podziału zysku	4 095 915,23	2 674 651,79
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 160 501,83	6 084 588,60
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Różnice kursowe z przeliczenia		
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 095 915,23	2 674 651,79
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 095 915,23	2 674 651,79
	- korekty błędów podstawowych		
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 095 915,23	2 674 651,79
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	4 095 915,23	2 674 651,79
	- na kapitał zapasowy	4 095 915,23	2 674 651,79
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00

14

Grupa Kapitałowa SMT SOFTWARE S.A.
Marszałka Józefa Piłsudskiego 13
50-048 Wrocław

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM		Za okres	
		od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, - korekty błędów podziaławowych	0,00	0,00
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
9.	Wynik netto	5 768 196,24	4 095 915,23
	a) zysk netto	5 768 196,24	4 095 915,23
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	16 485 657,77	10 717 461,53
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	16 485 657,77	

Wrocław, 08.03.2013 roku

Kierownik jednostki / Zarząd


SMT Software S.A.
Szymon Pura
Członek Zarządu


Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe


Agnieszka Przybył
Biegły Rewident nr 18825

Grupa Kapitałowa SMT SOFTWARE S.A.
Marszałka Józefa Piłsudskiego 13
50-048 Wrocław

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		Za okres	
		od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-747 666,91	526 336,39
I.	Zysk (strata) netto	5 768 196,24	4 006 915,23
II.	Korekty razem	-6 515 863,15	-3 569 578,84
1.	Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych		
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych		
3.	Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)	809 980,80	348 427,70
4.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	11 897,80
5.	Odsutki i udziały w zyskach (dywidendy)	-78 224,03	-95 490,59
6.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-23 774,24	0,00
7.	Zmiana stanu rezerw	436 176,31	100 504,23
8.	Zmiana stanu zapasów	346 126,47	-143 139,98
9.	Zmiana stanu należności	-2 176 087,80	-6 600 141,18
10.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 384 187,55	3 066 021,07
11.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 456 641,63	-167 657,89
12.	Inne korekty z działalności operacyjnej	6 988,52	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-747 666,91	526 336,39
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	472 339,63	-3 134 237,85
I.	Wpływy	2 268 605,43	2 748 666,46
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24 973,60	
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	459 397,86	772 400,66
	a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	420 290,00	736 738,86
	b) w pozostałych jednostkach	39 107,86	35 661,79
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsutki	39 107,86	35 661,79
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne	1 764 233,97	1 976 564,80
II.	Wydatki	1 796 265,80	5 883 233,30
1.	Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	626 494,54	1 306 706,96
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	1 037 271,26	1 678 624,34
	a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	1 037 271,26	1 678 624,34
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		
5.	Inne wydatki inwestycyjne	132 500,00	2 897 600,00

Sygn-R

16

Grupa Kapitałowa SMT SOFTWARE S.A.
Marszałka Józefa Piłsudskiego 13
50-048 Wrocław

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		Za okres	
		od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	472 339,63	-3 134 237,85
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	1 330 317,54	2 526 655,37
I.	Wpływy	2 938 046,88	4 508 976,56
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki	2 938 046,88	4 508 976,56
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	1 607 729,34	1 983 321,19
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	1 059 000,00	1 700 000,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	444 202,10	181 240,36
8.	Odsetki	104 527,24	102 080,83
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 330 317,54	2 526 655,37
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)	1 054 990,26	-82 246,09
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 054 990,26	-82 246,09
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	98 979,50	181 226,59
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 153 989,76	98 979,50
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Wrocław, 08.03.2013 roku

Kierownik jednostki / Zarząd



SMT Software S.A.
Szymon Pura
Członek Zarządu



Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe



Agnieszka Przysbyt
Biegły Rewident nr 10625

Grupa Kapitałowa SMT SOFTWARE S.A.
Marszałka Józefa Piłsudskiego 13
50-048 Wrocław

**DODATKOWE INFORMACJE
I OBJAŚNIENIA**

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

Tabela 1 Struktura własności kapitału (funduszu) podstawowego jednostki dominującej

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział (%) w kapitale
Grupa SMT	4 832 028	483 202,80 zł	89,99%
Pozostali	537 549	53 754,90 zł	10,01%
Razem	5 369 577	536 957,70 zł	100,00%

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

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

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

Nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

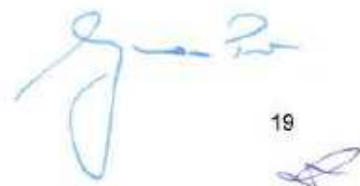
Grupa Kapitałowa SMT SOFTWARE S.A.
Marszałka Józefa Piłsudskiego 13
50-048 Wrocław

**DODATKOWE INFORMACJE
I OBJAŚNIENIA**

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

Tabela 4 Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO					
BO 01.01.2012			1 760 722,63		1 760 722,63
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	446 145,07	0,00	446 145,07
- nabycie			273 745,07		273 745,07
- leasing			172 400,00		172 400,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	3 930,00	0,00	3 930,00
- sprzedaż					0,00
- inne			3 930,00		3 930,00
BZ 31.12.2012	0,00	0,00	2 202 937,70	0,00	2 202 937,70
UMORZENIE					
BO 01.01.2012			301 324,53		301 324,53
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	403 345,00	0,00	403 345,00
- amortyzacja			403 345,00		403 345,00
- przeniesienia wewnętrzne					0,00
- inne					0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	294,75	0,00	294,75
- sprzedaż					0,00
- inne			294,75		294,75
BZ 31.12.2012	0,00	0,00	704 374,78	0,00	704 374,78
ODPISY AKTUALIZUJĄCE					
BO 01.01.2012					0,00
BZ 31.12.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
WARTOŚĆ NETTO					
BO 01.01.2012	0,00	0,00	1 459 398,10	0,00	1 459 398,10
BZ 31.12.2012	0,00	0,00	1 498 562,92	0,00	1 498 562,92



19

Grupa Kapitałowa SMT SOFTWARE S.A.
Marszałka Józefa Piłsudskiego 13
50-048 Wrocław

**DODATKOWE INFORMACJE
I OBJAŚNIENIA**

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

Tabela 6 Zmiana stanu środków trwałych

Wyszczególnienie	Grunty, w tym prawo włeczystego użytkowania	Budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
BO 01.01.2012		88 655,90	742 083,26	342 519,63	105 534,95	1 278 804,78
Zwiększenia, w tym:	0,00	2 200,00	557 584,50	46 585,35	80 533,95	695 903,81
- z zakupu		2 200,00	281 460,23	0,00	88 089,24	352 749,47
- ujęcie śr.trw. w leasingu			296 124,27	46 585,35	1 444,71	344 154,34
- inne						0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	15 907,90	0,00	3 234,74	19 142,64
- sprzedaż			7 315,53		232,30	7 548,83
- inne			8 591,37		3 002,44	11 593,81
BZ 31.12.2012	0,00	90 855,90	1 283 759,86	389 105,02	192 834,17	1 955 555,95
UMORZENIE						
BO 01.01.2012		5 723,97	304 559,21	85 826,89	74 552,81	471 662,88
Zwiększenia, w tym:	0,00	7 858,36	253 699,90	75 491,72	69 049,74	406 109,72
- amortyzacja		7 858,36	253 699,90	75 491,72	69 049,74	406 109,72
- przenieszenia wewnętrzne						0,00
- inne						0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	10 085,54	0,00	2 659,89	12 745,23
- sprzedaż			6 117,17		232,30	6 349,47
- inne			3 968,37		2 427,39	6 395,76
BZ 31.12.2012	0,00	14 592,33	548 173,57	161 318,61	140 942,85	865 027,37
ODPISY AKTUALIZUJĄCE						
BO 01.01.2012						0,00
Zwiększenia						0,00
Zmniejszenia						0,00
BZ 31.12.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
WARTOŚĆ NETTO						
BO 01.01.2012	0,00	81 942,93	437 524,05	256 692,77	30 982,15	807 141,90
BZ 31.12.2012	0,00	76 274,57	735 586,29	227 786,41	51 891,31	1 091 538,58


20

Grupa Kapitałowa SMT SOFTWARE S.A.
Marszałka Józefa Piłsudskiego 13
50-048 Wrocław

**DODATKOWE INFORMACJE
I OBJAŚNIENIA**

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

Tabela 6 Struktura własnościowa środków trwałych - według wartości netto

Wyszczególnienie	BZ 31.12.2012	BO 01.01.2012
Środki trwale własne	201 091,80	204 771,87
Środki trwale używane na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu	603 050,10	886 766,71
Razem środki trwale w ewidencji bilansowej	807 141,90	1 091 538,58
Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostki powiązane środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu	-	-

Tabela 7 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych - w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi i jednostkach współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej

Wyszczególnienie	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO					
BO 01.01.2012	2 280 094,96		32 234,03		2 312 328,99
Zwiększenia, z tego:	2 082 840,04	0,00	1 145,57	0,00	2 083 985,61
- zakup/udzielenie	2 082 840,04				2 082 840,04
- naliczenie odsetek			1 145,57		1 145,57
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2012	4 362 935,00	0,00	33 379,60	0,00	4 396 314,60
ODPISY AKTUALIZUJĄCE					
BO 01.01.2012					0,00
BZ 31.12.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
WARTOŚĆ NETTO					
BO 01.01.2012	2 280 094,96	0,00	32 234,03	0,00	2 312 328,99
BZ 31.12.2012	4 362 935,00	0,00	33 379,60	0,00	4 396 314,60



Grupa Kapitałowa SMT SOFTWARE S.A.
Marszałka Józefa Piłsudskiego 13
50-048 Wrocław

**DODATKOWE INFORMACJE
I OBJAŚNIENIA**

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

Tabela 8 Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Zapasy	Stan na			
	BZ 31.12.2012	Zmniejszenie	Zwiększenia	BO 01.01.2012
Materiały	0,00			0,00
Półprodukty i produkty w toku	0,00	385 866,95		385 866,95
Wyroby gotowe	460 686,01			460 686,01
Towary	0,00			0,00

Tabela 9 Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Aktualizowane pozycje aktywów	Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe:			Razem
		z tytułu dostaw i usług	dochodzone na drodze sądowej	pozostałe	
BO 01.01.2012		760 066,47			760 066,47
Zwiększenia z tego dotyczące:	0,00	135 508,71	0,00	0,00	135 508,71
- działalności operacyjnej		135 508,71			135 508,71
- działalności finansowej					0,00
- zdarzeń nadzwyczajnych					0,00
- inne					0,00
Wykorzystanie		544 909,18			544 909,18
Rozwiązania z tego dotyczące:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- działalności operacyjnej					0,00
- działalności finansowej					0,00
- zdarzeń nadzwyczajnych					0,00
- inne					0,00
BZ 31.12.2012	0,00	350 666,00	0,00	0,00	350 666,00

Tabela 10 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Wyszczególnienie	BO 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	BZ 31.12.2012
- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	501,05	105 479,04	77 800,50	28 179,58
- domeny i serwery	4 751,85	39 113,76	37 094,18	6 771,43
- rozliczenie przychodów z projektów w toku	0,00	4 972 298,82	0,00	4 972 298,82
- opłaty za partnerstwo	9 573,56	0,00	9 573,56	0,00
- prenumerata czasopiśm i publikacji	178,90	8 291,94	7 296,35	1 174,49
- prowizja kredytowa	2 915,00	0,00	2 915,00	0,00
- licencje	14 362,86	51 599,00	22 682,28	43 279,60
- koszty na przełomie roku	42 752,28	3 377,75	42 752,28	3 377,75
- pozostałe	0,00	8 000,00	8 000,00	0,00
Razem	75 035,50	5 188 160,31	208 114,11	5 055 081,70

Signature

22

Signature

Grupa Kapitałowa SMT SOFTWARE S.A.
Marszałka Józefa Piłsudskiego 13
50-048 Wrocław

**DODATKOWE INFORMACJE
I OBJAŚNIENIA**

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

Tabela 11 Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu ze względu na przewidywany umową okres spłaty

Przedział czasowy	Kredyty	Z tyt. emisji dłużnych papierów wart.	Inne zobowiązania finansowe	Inne	Razem
WOBEC JEDNOSTEK INNYCH NIŻ POWIĄZANE					
do 1 roku			445 402,31		445 402,31
powyżej 1 roku do 3 lat			116 989,53		116 989,53
powyżej 3 do 5 lat					0,00
powyżej 5 lat					0,00
BZ 31.12.2012	0,00	0,00	562 391,84	0,00	562 391,84

Tabela 12 Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostek powiązanych

Rodzaj zobowiązania i wierzyciel	Wartość zobowiązania	Rodzaj majątku	Wartość zabezpieczonego majątku
Zobowiązania z tytułu leasingu	562 391,84	aktywa trwałe	886 766,71

23

Grupa Kapitałowa SMT SOFTWARE S.A.
Marszałka Józefa Piłsudskiego 13
50-046 Wrocław

**DODATKOWE INFORMACJE
I OBJAŚNIENIA**

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

Tabela 13 Wykaz zobowiązań warunkowych, w tym również udzielone przez jednostki powiązane gwarancje i poręczenia, także wekslowe

Rodzaj zobowiązania	Wartość zobowiązania
WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	
Poręczenia udzielone do Albatros S.A. jako gwarancja ubezpieczeniowa turystyczna	178 560,00 zł
Poręczenia udzielone do Albatros S.A. jako gwarancja płatności	70 000,00 EUR
WOBEC POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK	
Projekt finansowany ze środków Unii Europejskiej pod nazwą „SMT OPTIMALIZACJA – 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 Setis”	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 inżynierjno-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

Tabela 14 Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów

	Przychody ze sprzedaży krajowej	Przychody ze sprzedaży do krajów UE	Przychody ze sprzedaży eksportowej	Przychody ogółem
Przychody ze sprzedaży usług w bieżącym okresie sprawozdawczym	49 036 549,83			
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym	43 711 626,90	4 365 884,43	959 238,50	49 036 549,83
Outsourcing	24 451 615,43	3 481 906,83	165 134,43	28 108 656,69
Aplikacje dedykowane	14 411 537,70	742 833,57	431 502,64	15 585 873,91
Portale webowe	754 783,51	0,00	0,00	754 783,51
Systemy GIS	3 685 034,42	141 144,03	0,00	3 827 178,45
Rozwiązania mobilne	4 040,00	0,00	362 801,43	366 841,43
Inne	393 615,84	0,00	0,00	393 615,84
Przychody ze sprzedaży usług razem:	43 711 626,90	4 365 884,43	959 238,50	49 036 549,83

Grupa Kapitałowa SMT SOFTWARE S.A.
Marszałka Józefa Piłsudskiego 13
50-048 Wrocław

**DODATKOWE INFORMACJE
I OBJAŚNIENIA**

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

Tabela 16 Rozliczenie pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku brutto jednostki

Wyszczególnienie	Wartość za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
Wynik brutto jednostki	7 169 080,89
Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania (różnice przejściowe)	5 215 777,35
- różnice kursowe z wyceny	58 509,64
- należne odsetki od pożyczek	184 968,89
- wycena kontraktów	4 972 298,82
Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania (różnice trwałe)	1 259 271,25
- dotacje unijne należne	1 258 171,25
- zwrócone świadczenia medyczne, które nie stanowiły KUP	1 100,00
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania (różnice przejściowe)	39 107,86
- odsetki otrzymane od pożyczek	39 107,86
- odsetki od należności otrzymane	0,00
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania (różnice trwałe)	0,00
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice przejściowe)	5 633 080,61
- naliczone, lecz nie zapłacone albo umorzone odsetki od pożyczek	24 688,00
- amortyzacja bilansowa	809 900,80
- odpis na należności handlowe	135 508,71
- rezerwy na koszty	223 639,03
- składki ZUS (płatnika) od płac wypłaconych w następnym miesiącu (nieopłacone)	153 263,64
- wynagrodzenia bezosobowe niewypłacone	123 857,02
- koszty produkcji w toku (od kontraktów)	4 161 943,41
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	1 590 428,68
- reprezentacja i inne 407-3	135 318,24
- koszty finansowanie z funduszy unijnych	1 258 171,25
- wpłaty na PFRON	71 003,00
- odsetki za zwłokę z tytułu nieterminowych wpłat należności budżetowych	479,00
- usługi medyczne dla osób nie będących pracownikami	71 761,20
- koszty lat ubiegłych i inne 794-2	46 929,39
- inne / strata jednostki zależnej	6 766,60
Koszty podatkowe zmniejszające podstawę opodatkowania (różnice trwałe)	1 947 147,77
- składki ZUS od płac za m-c XI, XII 2011 wypłacone w 2012	136 554,34
- wynagrodzenia bezosobowe 2011 wypłacone w 2012	178 740,09
- koszty odsetek naliczone w latach ubiegłych zapłacone w 2012	77 493,42
- raty leasingowe podatkowe 901	442 033,81
- amortyzacja podatkowa	567 416,93
- zbyte należności na które utworzono odpis w latach ubiegłych	544 909,18
Inne zmniejszenia dochodu podatkowego	0,00
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych	6 009 501,67
Stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%

Grupa Kapitałowa SMT SOFTWARE S.A.
Marszałka Józefa Piłsudskiego 13
50-048 Wrocław

DODATKOWE INFORMACJE
I OBJAŚNIENIA

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

Podatek dochodowy obciążający wynik roku	1 400 084,05
z tego:	
Podatek dochodowy	1 141 805,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	-46 742,37
- zwiększenia	-46 742,37
- zmniejszenia	
Rzerwa na odroczonego podatek dochodowy, w tym:	212 337,28
- zwiększenia	212 337,28
- zmniejszenia	
Podatek zapłacony z tytułu dywidend	0,00
Zysk netto	5 768 196,24

Zapłacone zaliczki na podatek dochodowy dotyczące roku bieżącego	622 116,00
Podatek dochodowy w bieżącym okresie sprawozdawczym (zobowiązanie)	519 689,00
Zaliczka na podatek dochodowy dotycząca roku bieżącego zapłacona w styczniu 2013	56 556,00
Podatek dochodowy do zapłaty	453 133,00



26



Grupa Kapitałowa SMT SOFTWARE S.A.
Marszałka Józefa Piłsudskiego 13
50-048 Wrocław

**DODATKOWE INFORMACJE
I OBJAŚNIENIA**

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

Tabela 16 Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
- amortyzacja	809 950,80	348 427,70
- zużycie materiałów i energii	1 154 643,72	1 230 963,99
- usługi obce	32 059 440,08	20 025 855,76
- podatki i opłaty	101 404,75	137 979,49
- wynagrodzenia	6 174 775,52	5 680 395,55
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	945 739,56	822 789,81
- pozostałe koszty rodzajowe	907 053,17	730 215,54
Razem	42 174 028,61	28 976 628,86
- zmiana stanu produktów	385 888,95	-390 023,27
- koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (wielkość ujemna)	0,00	0,00
- koszt sprzedaży (wielkość ujemna)	0,00	0,00
- koszt ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-4 646 024,51	-3 706 587,47
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-37 913 871,05	-24 880 018,12

Tabela 17 Poniesione w ostatnim roku i planowane w roku kolejnym nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Poniesione	Planowane
1. Wartości niematerialne i prawne	273 745,07	300 000,00
2. Środki trwałe,	696 903,81	80 000,00
- tym dotyczące ochrony środowiska	0,00	0,00
3. Inwestycje w nieruchomości i prawa	2 087 840,04	500 000,00
Razem	3 068 488,92	880 000,00

Tabela 18 Kursy walut przyjęte do wyceny wyrażonych w walutach obcych pozycji bilansu

Waluta	Kurs	
	Aktywa	Pasywa
EUR	4,0582	4,0582
CHF	3,3568	3,3568
GBP	5,0119	5,0119
USD	3,0996	3,0996

Tabela 19 Objasnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2012	Stan na dzień 31.12.2011
Środki pieniężne w kasie	8 770,01	7 357,42
Na rachunkach bankowych (PLN)	20 710,40	23 728,64
Na rachunkach w walutach obcych	391 949,93	16 400,24
Lokaty terminowe i overnight	732 539,42	51 493,20
Razem	1 153 969,76	98 979,50

 27 

Tabela 20 Informacje o przeciętnym zatrudnieniu (w przeliczeniu na pełne etaty), z podziałem na grupy zawodowe

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 69,48. Liczba zatrudnionych na dzień 31.12.2012 w osobach wynosi 80.

Tabela 21 Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
Zarząd	0,00
Rada Nadzorcza	18 136,32
Razem	18 136,32

Tabela 22 Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących według stanu na koniec okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Nie wystąpiły

28

Grupa Kapitałowa SMT SOFTWARE S.A.
Marszałka Józefa Piłsudskiego 13
50-048 Wrocław

**DODATKOWE INFORMACJE
I OBJAŚNIENIA**

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

Tabela 23 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

Nazwa jednostki	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
	na dzień 31.12.2012		za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	
Grupa Adv S.A.	16 667,03	13 136,37	70 812,71	10 916,55
Well.com Sp. z o.o.	0,00	0,00	425,00	0,00
Lemon Sky Sp. z o.o.	389 402,01	127 186,77	670 734,57	213 629,73
Albatros S.A.	888 526,85	16 988,58	1 467 232,11	15 767,24
MobiCare S.A.	667 275,65	4 919,02	12 055,94	78 699,20
SMT Software Nederland B.V.	393,53	0,00	0,00	0,00
AdvFinance Sp. z o.o.	0,00	14 637,00	0,00	132 900,00
CodeArch	73 964,39	47 821,34	18 000,00	542 000,00
Recrutia	18 619,74	0,00	15 138,00	0,00
Ungava Sp. z o.o.	615,00	12 300,00	500,00	10 000,00
Traffic Info Sp. z o.o.	25 774,70	18 450,00	27 720,60	5 000,00

Wrocław, 08.03.2013 roku

Kierownik jednostki / Zarząd


SMT Software S.A.
Stanisław Pura
Członek Zarządu



Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe


Agnieszka Przybył
Stoły Notariusz nr 10025

6. Opinia o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

=

GRUPA KAPITAŁOWA
w której jednostką dominującą jest
SMT SOFTWARE SA
50-048 Wrocław
Ul. Marszałka Józefa Piłsudskiego 13

**Opinia i raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012**

 1

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej
Grupy SMT SOFTWARE SA**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest SMT SOFTWARE SA z siedzibą we Wrocławiu, ul. Marszałka Józefa Piłsudskiego 13, na które składa się:

- informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości
- skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 27 704 495,19
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012 wykazujący zysk netto 5 768 196,24
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmianami w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012, wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę 5 768 196,24
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012 wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1 054 990,26
- oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości z 2009 r. nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami, zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) Rozdział 7 ustawy o rachunkowości
- 2) Krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostkę zależną zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie w przeważającej mierze w sposób kompletny podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

 2

- a) Przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2012 jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012.
- b) Zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- c) Jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową

Sprawozdanie Zarządu z działalność Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident

BIEGŁY REWIDENT
Nr 1340
mgr Hanna Łajczak

Podmiot uprawniony do badania nr 3102

"ADNAW"
Właściciel
Wanda Sobór
mgr Wanda Sobór
Biegły Rewident 5351

"ADNAW"
Biuro Biegłego Rewidenta
Doradztwo i Usługi
mgr Wanda Sobór BR. 5351
97-200 Tomaszów Maz.
ul. Graniczna 19 m. 17 tel. 44/ 723-71-93
NIP 773-000-19-90 REGON 59050235

Tomaszów Mazowiecki, dn. 05.04.2013

7. Raport z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej SMT Software Spółka Akcyjna

z siedzibą 50 – 048 Wrocław

ul. Marszałka Józefa Piłsudskiego 13

za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012 r., które na podstawie umowy o badanie

sprawozdania finansowego zawartej w dniu 28.01.2013 r. przeprowadziła firma

„ADNAW” Biuro Biegłego Rewidenta Doradztwo i Usługi 97-200 Tomaszów Mazowiecki

ul. Graniczna 19 m 17. Badanie sprawozdania finansowego za okres 01.01.2012 do

31.12.2012 przeprowadziła:

Halina Lajszczak NBR 8240

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I Dane identyfikujące Spółkę

1. Nazwa i adres siedziby Spółki
SMT Software Spółka Akcyjna
50 – 048 Wrocław
Ul. Marszałka Józefa Piłsudskiego 13
Nazwa skrócona: SMT Software SA
2. Podmiot powstał w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną uchwałą z dn. 08.04.2009 przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników SMT Software spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością. Rejestracji Spółki dokonano w Sądzie Rejestrowym we Wrocławiu, ul. Poznańska 16/20 w dniu 01.07.2009 za numerem KRS 0000332508.
3. Przedmiotem działalności Spółki Akcyjnej wg KRS i faktycznym jest:
 - Działalność związana z oprogramowaniem
 - Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki
 - Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi
 - Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
 - Przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność.
 - Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
 - Działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji.

 1

4. Spółka posiada numer statystyczny nadany przez Urząd Statystyczny:
REGON: 020455423
5. Spółka posiada numer identyfikacyjny nadany przez Urząd Skarbowy
NIP: 897-17-242-71
6. Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31.12.2012 r. wynosi 536.957,70,- zł i dzieli się na 5 369 577 (pięć milionów trzysta sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt siedem) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł. Z liczby akcji przypada na:
 - a) 2 000 000 (dwa miliony) akcji serii A uprzywilejowanych w ten sposób, iż każda z akcji upoważnia do wykonywania dwóch głosów podczas walnego zgromadzenia
 - b) 3 000 000 (trzy miliony) akcji serii B, akcje te nie są uprzywilejowane.
 - c) 369 577 (trzysta sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt siedem) akcji serii C, akcje te nie są uprzywilejowane

Akcje zostały wycenione w bilansie w cenie nabycia zgodnie z art. 28 Ustawy o rachunkowości.

W roku 2012 oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego. Na Kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2012, który wynosi 16 485 657,77 i składa się:

Kapitał zakładowy	536 957,70
Kapitał zapasowy	10 180 503,83
Zysk netto roku bieżącego	5 768 196,24

7. Organami Spółki są
 1. Zarząd
 2. Rada Nadzorcza
 3. Walne Zgromadzenie

Ad.1 Zarządu Spółki SMT Software S.A. stanowili.

Sebastian Łekawa – Prezes Zarządu cały rok

Szymon Pura – Członek Zarządu cały rok

Emilian Półrolnik – Członek Zarządu do 29 listopada 2012

Ad. 2 Radę Nadzorczą Spółki w roku 2012 stanowiły następujące osoby:

Konrad Pankiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej cały rok

Michał Ogierman – W-ce Przewodniczący Rady Nadzorczej cały rok

Sławomir Nowak – Członek Rady Nadzorczej cały rok

Tomasz Frączak – Członek Rady Nadzorczej cały rok

Adam Kuszyk – Członek Rady Nadzorczej cały rok

8. Stan zatrudnienia w Spółce:
na dzień 31.12.2012 wynosi 80 osoby

9. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.

10. Księgowość Spółki przekształconej SMT Software S.A. jest prowadzona w formie usług zewnętrznych przez firmę AdvFinance sp. z o. o. w programie Symfonii.

Księgowość Spółki prowadzi biegły rewident Agnieszka Przybyt.

11. Informacja o jednostkach powiązanych. Spółka SMT Software SA jest jednostką dominującą i sporządza sprawozdanie skonsolidowane.

W skład Grupy Kapitałowej SMT Software SA na dzień 31.12.2012 wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio)



Nazwa jednostki	% udział w kapitale	metoda konsolidacji
Nilaya sp. z o.o.	100%	pełna
Traffic Info sp. z o.o.	100%	wylączona z konsolidacji ze względu na nie istotne dane finansowe
CodeArch SA	100%	wylączona z konsolidacji ze względu na nie istotne dane finansowe
iAlbatros SA	52,77%	wylączona z konsolidacji ze względu na nie istotne dane finansowe
Recrutia sp. z o.o.	100%	wylączona z konsolidacji ze względu na nie istotne dane finansowe
MobiCare SA	55%	wylączona z konsolidacji ze względu na nie istotne dane finansowe
SMT Software SA	40%	wylączona z konsolidacji ze względu na nie istotne dane finansowe
NoboSolutions SA	25%	wylączona z konsolidacji ze względu na nie istotne dane finansowe

W badanym sprawozdaniu finansowym do konsolidacji została włączona metoda konsolidacji pełnej spółka z o.o. Nilaya.

II Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe.

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe GRUPY KAPITAŁOWEJ SMT SOFTWARE SA sporządzone za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012 obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2012, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 27 704 495,19
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012 roku wykazujący zysk netto w wysokości 5 768 196,24 zł
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 5 768 196,24 zł
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1 054 990,26 zł
- oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

III Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie sprawozdania finansowego GRUPY KAPITAŁOWEJ SMT SOFTWARE SA za 2012 r. zostało przeprowadzone przez „ADNAW” Biuro Biegłego Rewidenta Doradztwo i Usługi z siedzibą w Tomaszowie Mazowieckim, ul. Graniczna 19 m 17. Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3102.
Wybór biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza badanej Spółki na podstawie uchwały Nr 2 z dnia 18.01.2013.



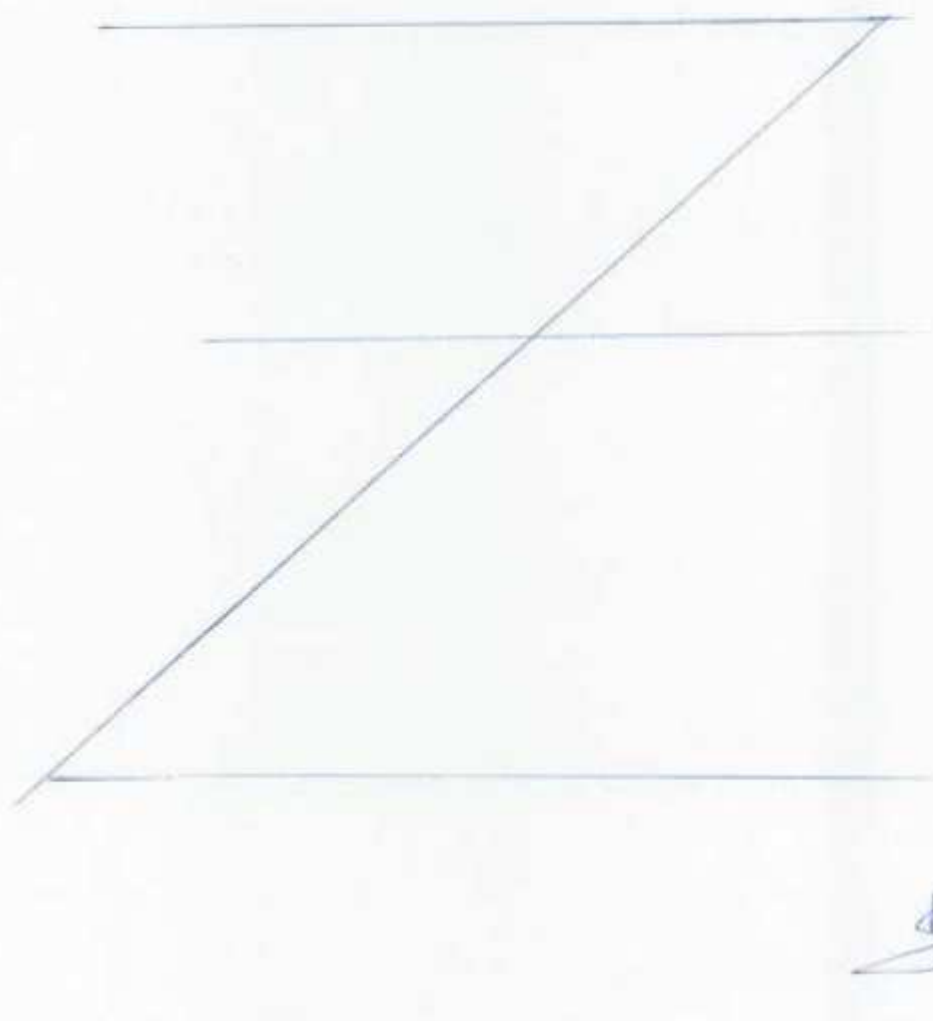
Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 31.01.2013.przez kluczowego biegłego rewidenta Halinę Łajszczak (nr. ewid. 8240).
Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania.
Biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

IV Informacja o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r., które zostało zbadane przez Firmę Konsultingową „Kapitał-audit” Zespół Biegłych Rewidentów sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 3 Walnego Zgromadzenia z dnia 13.06.2012 roku.

Uchwałą nr 19 Walne Zgromadzenie podzieliło zysk wypracowany w roku obrotowym od 01.01.2011 do 31.12.2011 przeznaczając cały wypracowany zysk netto w wysokości 4 095 915,23 zł (cztery miliony dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset piętnaście zł dwadzieścia trzy grosze) na kapitał zapasowy Spółki.



4

B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ

Struktura majątku i źródła jego finansowania w zł.

Treść	Stan na				Zmiany (wzrost + zmniejszenie-)
	31.12.2012		31.12.2011		
	kwota	%	kwota	%	
1	2	3	4	5	6
Aktywa					
A. Aktywa trwałe	7 119 542,88	25,70	4 759 224,26	23,27	+ 2 360 318,62
I. Wartości nie materialne i prawne	1 498 562,92	5,41	1 459 398,10	7,14	+ 39 164,82
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 091 538,58	3,94	807 141,90	3,94	+ 284 396,68
III. Inwestycje długoterminowe	4 396 314,60	15,87	2 312 328,99	11,31	+ 2 083 985,61
IV. Długoterminowe roz. międzyokres.	133 126,78	0,48	180 355,27	0,88	- 47 228,49
B. Aktywa obrotowe	20 584 952,31	74,30	15 695 347,54	76,73	+ 4 889 604,77
I. Zapasy	888 774,22	3,20	966 300,89	4,72	- 77 526,47
II. Należności krótkoterminowe	10 993 655,24	39,68	10 400 407,44	50,85	+ 593 247,80
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 647 441,15	13,17	4 253 603,91	20,79	+ 606 162,76
IV. Krótkoterminowe rozliczenia między okresowe	5 055 081,70	18,25	75 035,50	0,37	+ 4 980 046,20
Razem Aktywa	27 704 495,19	100,00	20 454 571,80	100,00	+ 7 249 923,39
Pasywa					
I. Kapitały własne	16 485 657,77	59,51	10 717 461,53	52,40	+ 5 768 196,24
Kapitał podstawowy	536 957,70	1,94	536 957,70	2,63	0,00
Kapitał zapasowy	10 180 503,83	36,75	6 084 588,60	29,75	+ 4 095 915,23
Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	-	29,75	0,00
Zysk netto roku obrotowego	5 768 196,24	20,82	4 095 915,23	20,02	+ 1 672 281,01
II. Zobowiązania długoterminowe	116 989,53	0,42	751 920,62	3,68	- 634 931,09
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	529 781,65	2,59	- 529 781,65
Wobec pozostałych jednostek	116 989,53	0,42	222 138,97	1,09	- 105 149,44
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	-	-	0,00
Inne zobowiązania długoterminowe	116 989,53	0,42	222 138,97	1,09	- 105 149,44
III. Zobowiązania krótkoterminowe	10 051 825,44	36,28	8 847 319,59	43,25	+ 1 204 505,85
1. Wobec jednostek powiązanych	663 283,02	2,39	921 649,19	4,51	- 258 366,17
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	-	-	0,00
Z tytułu dostaw i usług	190 633,16	0,68	884 318,17	4,32	- 693 685,01
Inne	472 649,86	1,71	37 331,02	0,18	+ 435 318,84
2. Wobec pozostałych jednostek	9 388 542,42	33,89	7 925 670,40	38,75	+ 1 462 872,02
Kredyty i pożyczki	4 054 068,54	14,63	2 610 520,12	12,76	+ 1 443 548,42
Inne zobowiązania finansowe	445 402,31	1,60	267 900,63	1,31	+ 177 501,68
Z tytułu dostaw i usług	3 168 174,05	11,44	2 671 678,10	13,06	+ 496 295,95
Z tytułu wynagrodzeń	431 527,84	1,56	446 809,84	2,19	- 15 282,00
Z tytułu podatków i ZUS	1 163 345,85	4,20	1 890 867,50	9,25	- 727 521,65
Pozostałe	126 023,83	0,46	37 694,21	0,18	+ 88 329,62
IV Fundusze specjalne	0,00	0,00	-	-	0,00
V Rezerwy na zobowiązania	574 046,37	2,07	137 870,06	0,67	+ 436 176,31
VI Rozliczenia międzyokresowe	475 976,08	1,72	0,00	-	+ 475 976,08
RAZEM PASYWA	27 704 495,19	100,00	20 454 571,80	100,00	+ 7 249 923,39



Podstawowe wskaźniki analityczne

Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	Podstawa Wskaźnika	Obliczenia w latach	Wskaźniki	
		2012	2011	2012	2011
1	2	3	4	5	6
Zyskowość					
1. Zyskowość sprzedaży	wynik netto x 100	5 768 196,24 x 100	4 095 915,23 x 100	11,76%	12,07%

	sprzedaż netto	49 036 549,83	33 944 791,54		
2. Rentowność majątku Spółki	wynik netto x 100	5 768 196,24 x 100	4 095 915,23 x 100	20,82%	20,02%

	aktywa ogółem	27 704 495,19	20 454 571,80		
2. Rentowność Kapitałów własnych Spółki	wynik netto x 100	5 768 196,24 x 100	4 095 915,23 x 100	34,99%	38,22%

	kapitały własne	16 485 657,77	10 717 461,53		
BIEŻĄCA PŁYNNOŚĆ FINANSOWA					
1. Wskaźnik płynności I optymalny >2,0	aktywa obrot. ogółem	15 529 870,81	15 620 312,04	1,55	1,77

	zobowiązania krótkot.	10 051 825,44	8 847 319,59		
2. Wskaźniki płynności II optymalny >1,0	aktywa obrot. ogółem minus zapasy	14 641 096,39	14 654 011,35	1,46	1,66

	zobowiązania krótkot.	10 051 825,44	8 847 319,59		
3. Wskaźnik płynności III optymalny >0,2	aktywa obrot. ogółem minus zapasy minus należności	3 647 441,15	4 253 603,91	0,36	0,48

	zobowiązania krótkot.	10 051 825,44	8 847 319,59		
4. Obrót należnościami	sprzedaż netto	49 036 049,83	33 944 791,54	4,46	3,26

	stan należności na 31.12	10 993 655,24	10 400 407,44		
5. Cykl inkasa w dniach	liczba dni w okresie	365	365	81,84	111,96

	wskaź. obrotu należ.	4,46	3,26		
ZDOLNOŚĆ DO OBSŁUGI ZADŁUŻENIA					
1. Obciążenie majątku zobowiązaniami	zobowiązania ogółem	10 168 814,97 x 100	9 599 240,21 x 100	36,71%	46,93%

	aktywa ogółem	27 704 495,19	20 454 571,80		

I. OCENA STRUKTURY MAJĄTKU SPÓŁKI

Majątek Spółki na dzień 31.12.2012 r. w porównaniu do 31.12.2011 r. wzrósł o kwotę 7 249 923,39 z czego:

Majątek trwały wzrósł o kwotę 2 360 318,62

Majątek obrotowy wzrósł o kwotę 4 889 604,77

Kapitały własne Spółki na dzień 31.12.2012r. w porównaniu do 31.12.2011 r. wzrosły o kwotę 5 768 196,24 co ma charakter pozytywny.

Zobowiązania długoterminowe Spółki na dzień 31.12.2012 r. w porównaniu do 31.12.2011 r. zmniejszyły się o kwotę 634 931,09 co ma charakter pozytywny.

Zobowiązania krótkoterminowe Spółki na dzień 31.12.2012 r. w porównaniu do 31.12.2011 r. wzrosły o kwotę 1 204 505,85.

Ze struktury pasywów wynika, że majątek Spółki został na dzień 31.12.2012 r. sfinansowany w 59,51% środkami własnymi

II. OCENA ZYSKOWNOŚCI SPÓŁKI

Spółka wypracowała za okres 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. zysk netto 5 768 196,24, który wzrósł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o kwotę 1 672 281,01.

W badanym okresie Spółka osiągnęła 49 036 049,83 przychodów netto ze sprzedaży.

Ogólna wielkość przychodów ze sprzedaży wzrosła o 15 091 258,29 w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Wskaźniki zyskowności sprzedaży i rentowności kapitałów własnych uległy za rok 2012 w porównaniu do roku 2011 nieznacznemu obniżeniu.

Wskaźnik rentowności majątku Spółki za rok 2012 w porównaniu do roku 2011 uległ niewielkiemu wzrostowi.

Wskaźniki płynności finansowej za rok 2012 w porównaniu do roku 2011 uległy nieznacznemu obniżeniu. Mimo to ukształtowały się one na poprawnym poziomie.

Obciążenie majątku zobowiązaniami na dzień 31.12.2012 r. w porównaniu do 31.12.2011 r. zmniejszyły się z 46,93% do 36,71%.

Reasumując powyższe wielkości i wskaźniki stwierdzamy, że umacnia się sytuacja majątkowo – finansowa badanej Spółki. Wynika badania nie wykazują aby istniały jakiegokolwiek zagrożenia dla kontynuowania działalności Spółki w roku następującym po badaniu.

 7

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

Ewidencję zaszczości gospodarczych realizuje się na podstawie opracowanych zasad (polityki) rachunkowości, zgodnie z nowelizowaną ustawą o rachunkowości w systemie komputerowym. Prowadzony i stosowany system ewidencji zapewnia zebranie informacji na kontach syntetycznych i analitycznych w wymaganych przekrojach

Jednostka badana posiada opracowany zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki. ZPK zabezpiecza określone prawem warunki i zapewnia poprawnie technicznie prowadzenie ksiąg rachunkowych. Zakładowy plan kont zawiera podstawowe ustalenia w zakresie zasad ewidencji księgowej. W realizacji zadań wynikających z przyjętych zasad polityki rachunkowości nie stwierdzono uchybień.

2. DZIAŁANIE SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ W POWIĄZANIU Z SYSTEMEM KSIĘGOWOŚCI

Zasady obiegu dokumentów podlegających ewidencjonowaniu w księgach rachunkowych wynikają z ustalonych procedur i są stosowane w sposób ciągły.

Funkcje kontrolne w procesie obiegu dokumentacji źródłowej powierzono osobom pełniącym funkcje kierownicze. Dokumenty źródłowe stanowiące podstawę ewidencji zmian stanów gospodarczych są numerowane symbolami, właściwie dekretowane, akceptowane przez osoby odpowiedzialne za przeprowadzenie kontroli. Dokonałam wyrywkowego sprawdzenia poprawności działania systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej. Mojej ocenie podlegały w szczególności :

- Prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych
- Prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych
- Zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera
- Powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym
- Przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziłam, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej można ogólnie uznać za prawidłowe..

Zatwierdzone dokumenty są odpowiednio segregowane i przechowywane.

3. INWENTARYZACJA

Badanie potwierdziło, że Spółka wykonała obowiązek przeprowadzenia inwentaryzacji aktywów i pasywów z uwzględnieniem wymaganej jej częstotliwości przedmiotu oraz terminu zgodnie z postanowieniami art. 26 Ustawy o rachunkowości. W roku badanym



przeprowadzono inwentaryzację zgodnie z Zarządzeniem Prezesa Zarządu z dn. 30.10.2012 r.

- a. Na dzień 31.12.2012 r. dokonano inwentaryzacji środków pieniężnych w kasach
 - b. Na dzień 31.12.2012 r. w drodze potwierdzenia sald dokonano weryfikacji rozrachunków z odbiorcami
 - c. Na dzień 31.12.2012 r. w drodze potwierdzenia sald dokonano weryfikacji środków i kredytów na rachunkach bankowych
 - d. Na dzień 31.12.2012 r. w drodze weryfikacji faktur i spisu – wyroby gotowe
- Badana Spółka spełnia warunki podane w ustawie o rachunkowości art. 26 ust. 3 pkt. 2 i 3 wobec czego mogą być objęte spisem z natury – środki trwałe i wartości niematerialne i prawne raz w ciągu 4 lat. Ostatnia inwentaryzacja środków trwałych i wartości niematerialnych była dokonana w roku 2011

4. ZASADA CIĄGŁOŚCI BILANSOWEJ

Bilans otwarcia na dzień 01.01.2012 jest zgodny z bilansem zamknięcia na dzień 31.12.2011 r. Zasada ciągłości bilansowej została zachowana.

5. CHARAKTERYSTYKA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW BILANSU

5.1 WARTOŚĆ NETTO AKTYWÓW TRWAŁYCH wg stanu 31.12.2012 7 119 542,88

z tego:

-wartości niematerialne i prawne	1 498 562,92
-rzeczowe aktywa trwałe	1 091 538,58
-inwestycje długoterminowe	4 396 314,60
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	133 126,78

Wszystkie dane liczbowe wynikają z ewidencji badanej jednostki i zostały prawidłowo ujęte.

W roku 2012 nie wystąpiły odpisy aktualizacyjne na środki trwałe

5.2 AKTYWA OBROTOWE wg stanu na 31.12.2012 wynoszą 20 584 952,31

z tego:

- ZAPASY

Zapasy na dzień 31.12.2012 wynoszą 888 774,22 i obejmują:

- wyroby gotowe (nie oddany program komputerowy)	460 686,01
- zaliczki na dostawy	428 088,21

Inwentaryzacji dokonano na dzień 31.12.2012

Saldo prawidłowe.



- NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OGÓŁEM

na dzień 31.12.2012 wynoszą
Saldo prawidłowe.

10 993 655,24

- INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE wg stanu na 31.12.2012 wynoszą 3 647 441,15

Z tego:

- udzielone pożyczki w jednostkach powiązanych	1 037 535,49
- udzielone pożyczki w pozostałych jednostkach	1 455 935,90
- środki pieniężne w kasie i na r-kach bankowych	1 153 969,76

Inwentaryzacji dokonano na dzień 31.12.2012

Saldo prawidłowe

ROZLICZENIE MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW - czynne wg stanu na 31.12.2012

wynoszą

5 055 081,70

Sprawdzono metodą kompletną, saldo prawidłowe

5.3. KAPITAŁ WŁASNY

Na dzień 31.12.2012 wynosi
i obejmuje

16 485 657,77

- kapitał podstawowy	536 957,70
- kapitał zapasowy	10 180 503,83
- kapitał z aktualizacji wyceny	0,00
- zysk netto	5 768 196,24

Wszystkie dane liczbowe wynikają z ewidencji badanej Spółki i zostały prawidłowo ujęte

5.4 ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA na 31.12.2012

wynoszą

11 218 837,42

i obejmują

- rezerwy na zobowiązania	574 046,37
- zobowiązania długoterminowe	116 989,53
- zobowiązania krótkoterminowe	10 051 825,44
- rozliczenia międzyokresowe	475 976,08

Saldo realne i prawidłowe

**6. KOMPLETNOŚĆ I PRAWIDŁOWOŚĆ UJĘCIA POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH
WYNIK FINANSOWY DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI BADANEJ.**

6.1 PRZYCHÓDY I ZYSKI NADZWYCZAJNE ZAOKRES OD 01.01.2012 DO 31.12.2012

10

WYSZCZEGÓLNIENIE	WARTOŚĆ SPRZEDAŻY	STRUKTURA
Sprzedaż netto	49 036 049,83	96,80%
Poz. Przychody operacyjne	1 389 372,96	2,74%
Przychody finansowe	233 649,51	0,46%
RAZEM PRZYCHODY	50 659 072,30	100,00%

6.2 KOSZTY I STRATY NADZWYCZAJNE KSZTAŁTUJĄCE POZIOM ZYSKU BILANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.12.2011

WYSZCZEGÓLNIENIE	WARTOŚĆ SPRZEDAŻY	STRUKTURA
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	37 913 871,05	87,18%
Koszty ogólnego zarządu	4 646 024,51	10,68%
Pozostałe koszty operacyjne	229 322,72	0,53%
Koszty finansowe	700 773,13	1,61%
RAZEM KOSZTY	43 489 991,41	100,00%

6.3 POPRAWNIE WYPROWADZONY WYNIK NETTO WYRAŻONY LICZBOWO

Dane liczbowe wpływające na podatek dochodowy kształtują się następująco:

Przychody brutto za okres 01.01.2012 do 31.12.2012	50 659 072,30
Koszty brutto za okres 01.01.2012 do 31.12.2012	43 489 991,41
Zysk brutto bilansowy za okres 01.01.2012 do 31.12.2012	7 169 080,89
Podatek dochodowy (wylicz. tab. nr 16 dodat. inf. i obj.)	1 400 884,65
Zysk netto wypracowany za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	5 768 196,24

7. POZOSTAŁE USTALENIA

7.1 OCENA INFORMACJI DODATKOWEJ

Zgodnie z art. 45 ust. 2 pkt. 3 Ustawy o rachunkowości częścią składową sprawozdania finansowego jest informacja dodatkowa, która obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- dodatkowe informacje i objaśnienia



Informacja dodatkowa zawiera wymagany zakres wiadomości, a zawarte w niej dane są zgodne z danymi wykazanymi w bilansie i rachunku zysków i strat

7.2 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przedstawia źródła dopływów środków oraz sposoby ich wykorzystania. Wykazane wpływy i wydatki wynikają z ksiąg i dokumentów.

7.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Sporządzone zostało w sposób prawidłowy.

7.4 SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU SPÓŁKI

Zawarte w sprawozdaniu dane są zbieżne ze sprawozdaniem finansowym i informacja dodatkową.

8. ZJAWISKA LUB ZDARZENIA WSKAZUJĄCE NA NARUSZENIE PRAWA

W toku badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono naruszenia prawa podatkowego.

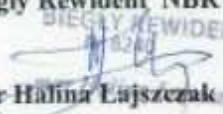
9. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

Jest w opinii.

10. UWAGI KOŃCOWE

Każda ze stron raportu jest opatrzona skróconym podpisem biegłego rewidenta obok numeru strony. Wszelkie ewentualne poprawki powstałe po sporządzeniu raportu będą sygnowane podpisem biegłego. Raport zawiera 12 stron kolejno ponumerowanych.

Biegły Rewident NBR 8240


mgr Halina Łajszczak

Podmiot uprawniony do badania nr 3102

"ADNAW"
Biuro Biegłego Rewidenta
Doradztwo i Usługi
mgr Wanda Sobór DR. 5351
97-200 Tomaszów Maz.
ul. Graniczna 19 m.17 tel. 44/723-77-93
NIP 773-000-19-90 REGON 59050235

Tomaszów Mazowiecki, dn. 05.04.2013


mgr Wanda Sobór
Biegły Rewident 5351

8. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej SMT Software S.A. za okres 01.01.2012 – 31.12.2012

Wrocław, dn. 18.03.2013

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej SMT Software Spółka Akcyjna za okres 01.01.2012 – 31.12.2012

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzono zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zachowano zasadę rzetelności, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożną wycenę bilansową.

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy Kapitałowej, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

Spółka zgodnie z regulaminem ASO (giełda New Connect) na bieżąco raportuje wszystkie zdarzenia, które Zarząd uznaje za istotnie wpływające na działalność Spółki. Załącznikiem do niniejszego Sprawozdania są raporty okresowe za I-IV kwartały 2012 r.

2. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej

W ocenie Zarządu Emitenta nie można rozpatrywać strategii działalności Spółki w roku 2013 w oderwaniu od strategii Grupy SMT SA. W ostatnim kwartale roku 2012 w wyniku transakcji zrealizowanych przez kluczowych akcjonariuszy Spółki oraz Grupy SMT SA (dawniej Grupa ADV SA), których skutek prawny wystąpił w roku 2013, ponad 94,12% akcji Spółki jest w posiadaniu Grupy SMT SA (stan na dzień 03.04.2013).

Zarząd Spółki rekomenduje swojemu akcjonariuszowi kontynuację dotychczasowej polityki rozwoju Spółki, która w minionych latach owocowała tempem wzrostu przekraczającym nieraz 50% rocznie.

Zarząd Spółki nie przewiduje w roku 2013 istotnych działań, które wykraczałyby poza ramy tego, co zwykle się określać rozwojem organicznym. Nie oznacza to jednak obniżenia wcześniej wykazywanej dynamiki wzrostu. Co więcej, Zarząd Spółki w listopadzie 2012 r. opublikował prognozy wyniku netto na rok 2013, szacując go na poziomie 7.600.000 PLN.

3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

W roku 2012 Spółka uzyskała szereg dotacji w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, działanie nr 1.4

W związku z podpisanymi umowami i uzyskanym dofinansowaniem zainicjowane zostały przez Spółkę prace badawcze we współpracy z zewnętrznymi partnerami o statusie jednostek badawczo-rozwojowych w poniższych obszarach:



- Telematyka i telekomunikacja ze szczególnym uwzględnieniem protokołów komunikacyjnych służących do zdalnego monitorowania i kontrolowania urządzeń w ruchu z wykorzystaniem infrastruktury GSM.
- Algorytmy modelowania strukturalnego konstrukcji z wykorzystaniem metody elementów skończonych i jej rozwinięć, pozwalające na przydatną biznesowo analizę żywotności i określania stopnia zmęczenia materiałów – specjalizacja w obszarze mechaniki pęknięć.
- Zagadnienia organizacyjne, techniczne i informatyczne związane z budowaniem potokowego i zrównoleżonego przetwarzania danych w procesach konstrukcyjnych – w szczególności w zastosowaniach przemysłu lotniczego.

4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej

Grupa za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012, wykazała zysk netto w wysokości 5.768.196,24 PLN (słownie: pięć milionów siedemset sześćdziesiąt osiem tysięcy sto dziewięćdziesiąt sześć złotych dwadzieścia cztery grosze) przy przychodach ze sprzedaży w wysokości 49.036.549,83 PLN (słownie: czterdzieści dziewięć milionów trzydzieści sześć tysięcy pięćset czterdzieści dziewięć złotych i osiemdziesiąt trzy grosze). Grupa planuje dalszy wzrost wyników (przychodów i zysku netto) w przeciągu najbliższych 3 lat. Prognozy wskazują możliwość utrzymania tempa wzrostu rzędu kilkadziesiąt procent rok do roku.

5. Nabycie udziałów własnych, a w szczególności cel ich nabycia, liczba i wartość nominalna, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenę nabycia oraz cenę sprzedaży tych udziałów w przypadku ich zbycia.

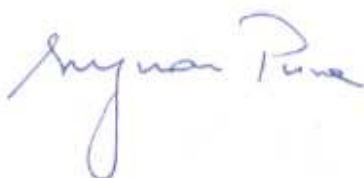
W 2012 r., jak również do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 r. Spółka nie nabywała udziałów własnych.

6. Posiadane przez Spółkę oddziały (zakłady)

Aktualnie Spółka posiada siedzibę główną we Wrocławiu przy ulicy ul. Marszałka Józefa Piłsudskiego 13, natomiast posiada oddziały: w Warszawie przy ul. Jutrzenki 183 oraz w Gliwicach przy ul. Jagiellońska 4, w Poznaniu przy Pl. Wiosny Ludów 2, oraz w Białymstoku przy ul. Asnyka 2/1

7. Instrumenty finansowe w zakresie:

- a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest Spółka,
- b) przyjętych przez Spółkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.



Spółka nie korzystała w roku 2012 z instrumentów finansowych związanych z zarządzaniem ryzykiem. Spółka w roku 2012 nie planowała i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie planuje wykorzystywania tego typu instrumentów w najbliższej przyszłości.

8. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego.

Spółka stosuje większość zasad ładu korporacyjnego określonych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008r. z późn. zm. P.t. „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect” zgodnie z § 5 pkt 6.3. Załącznika Nr 3 do Regulaminu ASO.

9. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu.

Wyszczególnienie	PLN	
	01.01.2011	01.01.2012
	31.12.2011	31.12.2012
Aktywa trwałe	4 759 224,26	7 119 542,88
Aktywa obrotowe	15 695 347,54	20 584 952,31
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	10 400 407,44	10 993 655,24
Kapitał własny	10 717 461,53	16 485 657,77
Kapitał podstawowy	536 957,70	536 957,70
Zobowiązania krótkoterminowe	8 847 319,59	10 051 825,44
Zobowiązania długoterminowe	751 920,62	116 989,53

Powyższe dane finansowe za rok 2012 zostały przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.12.2012 roku, wynoszącego 4,0882 PLN za 1 EUR.

Tabela nr 252/A/NBP/2011 z dnia 2011-12-30

10. Ważniejsze okoliczności lub zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w roku obrotowym

Sebastian Loh

Sygnar Pina

Istotne okoliczności i zdarzenia mające wpływ na wyniki SMT Software SA zostały wyczerpująco opisane w raporcie rocznym za rok 2012, który jest dokumentem udostępnionym publicznie, m. in. na stronie internetowej Spółki (<http://www.smtsoftware.pl>) oraz w materiałach informacyjnych Giełdy Papierów Wartościowych w Internecie.

Ponadto na skonsolidowane sprawozdanie istotny wpływ miały dane finansowe spółki Nilaya Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Do tejże spółki wniesione zostały aportem przez SMT Software SA prawa majątkowe związane z logotypem SMT Software i SATIS. W wyniku tej operacji w jednostkowym bilansie SMT Software SA ujawniona została pośrednio wartość tych znaków towarowych, która jest wartością istotną w odniesieniu do całej sumy bilansowej. Należy jednak zauważyć, że w wyniku konsolidacji wartość ta ulega eliminacji, zatem suma bilansowa w sprawozdaniu skonsolidowanym Spółki jest o blisko połowę niższa.

11. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej w danym roku obrotowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia.

12. Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji Grupy Kapitałowej.

W skład Grupy Kapitałowej SMT Software SA wchodzi następujące podmioty:

Nazwa jednostki	Nilaya Sp. z o.o.
Siedziba jednostki	Warszawa, ul. Jutrzenki 183

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

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

Jednostka dominująca posiada:

- 100% udział w kapitale podstawowym jednostki, oraz
- 100% udział w całkowitej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu jednostki.



Czas trwania działalności jednostki jest nieograniczony.
Metoda konsolidacji – pełna

Nazwa jednostki Traffic Info Sp. z o.o.
Siedziba jednostki Wrocław

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

Nazwa jednostki CodeArch S.A.
Siedziba jednostki Białystok

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

Nazwa jednostki iAlbatros S.A.
Siedziba jednostki Warszawa

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

Nazwa jednostki Recrutia Sp. z o.o.
Siedziba jednostki Wrocław

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

Nazwa jednostki MobiCare S.A.
Siedziba jednostki Warszawa

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

Nazwa jednostki SMT Software Netherlands B.V.
Siedziba jednostki Holandia

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

Nazwa jednostki NoboSolutions S.A.
Siedziba jednostki Wrocław

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



13. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej

Na przełomie lat 2012 i 2013 nastąpiły istotne zmiany w strukturze właścicielskiej spółki SMT Software SA. W wyniku tych zmian ponad 95% akcji skupiło się w rękach jednego właściciela – spółki Grupa SMT SA (dawniej Grupa Adv SA), która to spółka powołana została do celów zarządzania portfelem akcji innych spółek jako spółka holdingowa. W tej sytuacji Zarząd uważa, że polityka rozwoju Grupy Kapitałowej powinna być prowadzona na poziomie Grupy SMT SA. Zarząd Spółki spodziewa się również, że po osiągnięciu poziomu własności 100% akcji spółki SMT Software SA przez Grupę SMT SA, rozpoczęte zostaną działania zmierzające do wypłaszczenia struktury właścicielskiej obecnej Grupy Kapitałowej SMT Software SA.

14. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

Poręczenia udzielone do iAlbatros S.A. jako gwarancja ubezpieczeniowa turystyczna
178 560,00 zł

Poręczenia udzielone do iAlbatros S.A. jako gwarancja płatności 70 000,00 EUR

WOBEC POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK

Projekt finansowany ze środków Unii Europejskiej pod nazwą „SMT OPTYMALIZACJA – opracowanie i wdrożenie innowacyjnego rozwiązania ekonometrycznego optymalizacji kosztów i frachtów w logistyce i transporcie drogowy - 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 wyťaženia 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.” weksle 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

Załączniki

- Skonsolidowane sprawozdania Spółki z poszczególnych kwartałów roku 2012 r..



9. Informacje dotyczące działalności Emitenta w 2012 r.

9.1. Dane ewidencyjne

Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu

VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

KRS 0000332508

NIP 897-17-24-271

REGON 020455423

Wysokość kapitału akcyjnego 536.957,70 PLN

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

9.2. Podstawowe informacje o Spółce

SMT Software S.A. to innowacyjny software house:

- ▶ Od 2002 r. na rynku usług IT
- ▶ Ponad 350 specjalistów IT
- ▶ Tytuł Giełdowej Spółki Roku 2010 i 2011
- ▶ Tytuł Gazeli Biznesu 2011
- ▶ 5 oddziałów w Polsce: Warszawa, Wrocław, Poznań, Białystok, Gliwice
- ▶ Oddział w Holandii
- ▶ Specjalizacja: technologiczne innowacje dla biznesu
- ▶ Partnerstwa: Microsoft, Oracle, DELL, Sitecore, Deloitte
- ▶ Status spółki publicznej notowanej na rynku NewConnect od kwietnia 2010 r.
- ▶ Spółka od 2008 r. należy do Grupy ADV S.A. notowanej na GPW
- ▶ Cztery spółki zależne: Traffic Info Sp. z o. o., iAlbatros S.A., MobiCare S.A., CodeArch S.A., Recrutia sp. z o.o., Nilaya sp. z o.o., ATTORN SA

Siedziba:	ul. Marsz. J. Piłsudskiego 13, 50-048 Wrocław
Oddział w Warszawie:	ul. Jutrzenki 183, 02-231 Warszawa
Oddział w Poznaniu:	Plac Wiosny Ludów 2, 61-831 Poznań
Oddział w Białymstoku:	ul. Asnyka 2/1, 15-709 Białystok
Oddział w Gliwicach:	ul. Jagiellońska 4, 44-100 Gliwice
Oddział w Holandii:	Zonnebaan 45, 3542 EB Utrecht
E-Mail:	biuro@smtsoftware.com
WWW:	www.smtsoftware.com
Kontakt dla Inwestorów i mediów:	Alicja Szymkiewicz +48 (22) 380 47 57 alicja.szymkiewicz@smtsoftware.com ul. Jutrzenki 183 02-231 Warszawa

9.3. Zarząd SMT Software S.A.

Sebastian Łekawa – Prezes Zarządu SMT Software S.A., wiek: 33 lata



Jeden ze współzałożycieli SMT Software S.A. Jest specjalistą w zakresie rozwoju oprogramowania i tworzenia aplikacji internetowych oraz rozwiązań na urządzenia mobilne. Absolwent Politechniki Wrocławskiej, Wydział Informatyki i Zarządzania, Kierunek Informatyka, Specjalność: Sieciowe Systemy Informacyjne.

Szymon Pura – Członek Zarządu SMT Software S.A., wiek: 32 lata



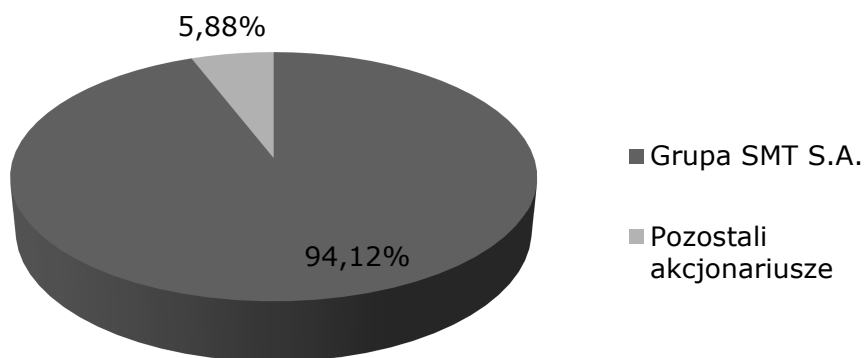
Jeden ze współzałożycieli SMT Software S.A. posiadający 9-letnie doświadczenie w realizacji projektów IT. Jest specjalistą w zakresie rozwoju oprogramowania i tworzenia aplikacji internetowych oraz narzędzi klasy Business Intelligence. Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie na kierunku Metody Ilościowe, ponadto ukończył Podyplomowe Studium Zarządzania Projektami na tej samej uczelni.

9.4. Rada Nadzorcza SMT Software S.A.

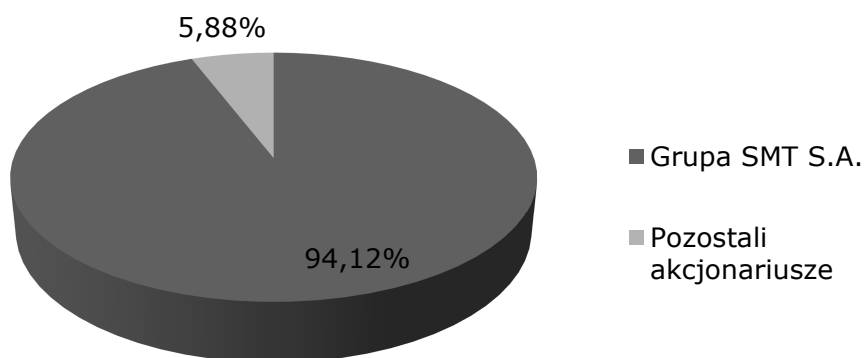
- ▶ Konrad Pankiewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- ▶ Michał Ogierman - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- ▶ Tomasz Frątczak - Członek Rady Nadzorczej
- ▶ Sławomir Nowak - Członek Rady Nadzorczej
- ▶ Adam Kuszyk - Członek Rady Nadzorczej

9.5. Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu



Udział w liczbie głosów



9.6. Podmioty zależne

Traffic Info Sp. z o.o.



Spółka świadcząca usługi skierowane do mobilnych użytkowników Internetu polegające na dostarczeniu w czasie rzeczywistym informacji o korkach oraz utrudnieniach w ruchu drogowym. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5 000,00 PLN. SMT Software posiada 100% udziałów spółki Traffic Info. Spółka wyłączona z konsolidacji na podstawie art. 58 ustawy o rachunkowości.

iAlbatros S.A.



Spółka oferująca system internetowej rezerwacji hoteli stanowiący wsparcie klientów korporacyjnych w organizacji podróży służbowych. Kapitał zakładowy spółki wynosi 156 400,00 PLN. SMT Software posiada 55,63% akcji spółki iAlbatros. Spółka wyłączona z konsolidacji na podstawie art. 58 ustawy o rachunkowości.

iAlbatros SAS

Bliźniacza Spółka iAlbatros założona we Francji w marcu 2011 roku. iAlbatros S.A. z siedzibą w Warszawie posiada 100% udziałów francuskiego podmiotu. Spółka wyłączona z konsolidacji na podstawie art. 58 ustawy o rachunkowości.

MobiCare S.A.



Spółka - założona w kwietniu 2011 roku - świadczy usługi telemonitoringu i teleopieki medycznej w oparciu o oprogramowanie do monitorowania personalnych urządzeń GPS, telefony komórkowe i dedykowane call center. Jej usługi są adresowane przede wszystkim do osób starszych oraz do ich rodzin, które chcą zapewnić bliskim bezpieczeństwo. Kapitał zakładowy spółki wynosi 250 000,00 PLN. SMT Software posiada 55% akcji spółki

MobiCare. Spółka wyłączona z konsolidacji na podstawie art. 58 ustawy o rachunkowości.

CodeArch S.A.



Spółka świadczy usługi outsourcingu infrastrukturalnego IT (administracja serwerami i sieciami, helpdesk) oraz zajmuje się dystrybucją sprzętu komputerowego. CodeArch był dotychczas jednym z trzech najistotniejszych podwykonawców i dostawcą usług administracyjnych dla SMT Software. Od marca 2012 r. CodeArch dołączył do spółek, w których SMT Software ma pakiet większościowy. Kapitał zakładowy spółki wynosi 150 000,00 PLN. SMT Software posiada 100% akcji spółki CodeArch S.A. Spółka wyłączona z konsolidacji na podstawie art. 58 ustawy o rachunkowości.

Recrutia sp. z o.o.

Spółka świadczy usługi pozyskiwania specjalistów IT oraz outsourcingu procesu rekrutacji. SMT Software posiada 100% akcji spółki Recrutia Sp. z o. o. Spółka wyłączona z konsolidacji na podstawie art. 58 ustawy o rachunkowości.

Nilaya Sp. z o.o.

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. Konsolidacja metodą pełną.

ATTORN SA

Spółka w oparciu o zaawansowane



oprogramowanie, świadczy przedsiębiorstwom usługi wsparcia zarządzania ryzykiem handlowym i należnościami. Spółka wyłączona z konsolidacji na podstawie art. 58 ustawy o rachunkowości.

9.7. Opis działalności

Model biznesowy SMT Software jest oparty na 5 segmentach:

- ▶ Outsourcing IT
- ▶ Aplikacje dedykowane
- ▶ Portale webowe
- ▶ Systemy GIS (m.in. SATIS)
- ▶ Rozwiązania mobilne

Outsourcing IT



Nowoczesny sposób realizacji projektów informatycznych. SMT Software oddelegowuje do dyspozycji klientów specjalistycznie wyszkoloną kadrę: programistów różnych technologii, administratorów baz danych, webmasterów, testerów, specjalistów od ergonomii systemów, architektów, liderów projektów.

Aplikacje dedykowane



SMT Software tworzy oprogramowanie na zamówienie w pełni sprofilowane pod potrzeby Klientów, czyli rozwiązania „pod klucz”, gdy wymagane oprogramowanie nie jest dostępne na rynku lub gdy rozwiązania możliwe do kupienia nie spełniają specyficznych wymagań Klienta.

Portale webowe



SMT Software wspiera od strony technologicznej tworzenie serwisów internetowych i intranetowych. Projekty struktury i koncepcja graficzna witryn realizowane są przez kreatywne spółki Grupy ADV S.A. SMT Software skupia się na aspektach technologicznych serwisów: programowanie, konfiguracja i integracja silnika CMS (system zarządzania treścią). Jako autoryzowany partner firmy SITECORE, SMT Software oferuje swoim Klientom oparcie witryn internetowych na platformie Sitecore.

Rozwiązania mobilne



SMT Software projektuje i wykonuje aplikacje dedykowane dla platform mobilnych. Aplikacje mobilne tworzone przez specjalistów SMT nie tylko wspierają i kontrolują pracę pracowników w terenie, ale również służą rozrywce, nauce, pozyskiwaniu informacji, badaniom marketingowym i wielu innym aspektom codziennego życia.

Systemy GIS



SMT Software tworzy systemy informatyczne związane z przetwarzaniem danych mapowych i przestrzennych. Spółka zajmuje się projektowaniem oraz wdrażaniem systemów informacji przestrzennej (GIS) w sektorze publicznym, a zwłaszcza w instytucjach odpowiedzialnych za ochronę środowiska.

Monitoring GPS



Satis to system lokalizacji, monitoringu GPS, zarządzania flotą pojazdów i wszystkimi procesami związanymi z transportem, logistyką, dystrybucją oraz pracą w terenie. System Satis jest oparty na silniku GIS.

9.8. Inwestycje i rozwój

Ważne momenty w rozwoju Emitenta w 2012 roku:

- Uzyskanie tytułu Giełdowej Spółki Roku 2012

- ▶ Zawarcie pięciu umów na realizację projektów IT o łącznej wartości 5,51 mln PLN z EC Capital Sp. z o.o.
- ▶ 18.07.2012 - Powołanie spółki zależnej Recrutia Sp. z o. o.
- ▶ Podpisana umowa z Grupą ULTIMO. Wartość projektu wynosi 1 772 112 zł netto
- ▶ Zajęcie 368 miejsca w Rankingu „Bloomberg Businessweek Polska”
- ▶ SMT Software została laureatem rankingu Deloitte Technology Fast 50 CE, znalazła się na 8. miejscu wśród najszybciej rozwijających się firm technologicznie innowacyjnych z Europy Środkowej.

Inne istotne wydarzenia mające wpływ na rozwój SMT Software w 2012 r:

- ▶ **08.02.2012 – Zawarcie pięciu umów na realizację projektów IT o łącznej wartości 5,51 mln PLN z EC Capital Sp. z o.o.** Pierwsza umowa dotyczy zaprojektowania, wykonania i dostarczenia oprogramowania będącego przedmiotem umowy o dofinansowanie "Poprawa efektywności działania Mazurskich Składów Budowlanych dzięki wdrożeniu programu lojalnościowego oraz uruchomieniu usług cloud computing". Wartość umowy wynosi 1 122 000 zł netto. Druga umowa dotyczy zaprojektowania, wykonania i dostarczenia oprogramowania będącego przedmiotem umowy o dofinansowanie "Wdrożenie informatycznego systemu zarządzania w obszarze handlu elektronicznego realizowanego przez Spółkę EC CAPITAL pod marką FACTORY". Wartość umowy wynosi 563 500,00 zł netto. Trzecia umowa dotyczy zaprojektowania, wykonania i dostarczenia oprogramowania będącego przedmiotem umowy o dofinansowanie "Zwiększenie możliwości wykorzystania e-platformy zakupowej oraz giełdy towarowej w branży materiałów budowlanych przez Spółkę EC CAPITAL dzięki zakupowi nowych funkcjonalności oprogramowania". Wartość umowy wynosi 756 500 zł netto. Czwarta umowa dotyczy zaprojektowania, wykonania i dostarczenia oprogramowania będącego przedmiotem umowy o dofinansowanie "Zakup narzędzi wspomagających system pozyskiwania członków sieci wspólnych zakupów przez Mazurskie Składy Budowlane". Wartość umowy wynosi 815 000 zł netto. Piąta umowa dotyczy zaprojektowania, wykonania i dostarczenia oprogramowania będącego przedmiotem umowy o dofinansowanie "Usprawnienie procesów zarządzania handlem elektronicznym pod marką FACTORY, dzięki informatyzacji procesów i uruchomieniu e-usług". Wartość umowy wynosi 2 255 000 zł netto. Koniec prac jest przewidziany na grudzień 2013 roku. Płatności za wykonane prace będą wpływały częściowo po zakończeniu kolejnych etapów prac.
- ▶ **08.02.2012 – Podpisanie umowy z Fabryką Okien KONAL** dotyczącej zaprojektowania, wykonania i dostarczenia zintegrowanego systemu zarządzania w

przedsiębiorstwie KONAL. Całkowita wartość projektu wynosi 1 268 500 zł netto. Koniec prac przewidziany jest na 31 grudnia 2012 roku.

- ▶ **29.03.2012 - Rezygnacja Pana Mariusza Sokołowskiego z funkcji Przewodniczącego Rady oraz z członkostwa w Radzie Nadzorczej SMT Software S.A.** z końcem miesiąca marca 2012 roku. W związku z powyższym Grupa ADV S.A., na podstawie § 10 ust. 4 lit a) Statutu Spółki SMT Software S.A. **powołuje na to miejsce Pana Konrada Pankiewicza** z dniem 1 kwietnia 2012 roku. Pan Konrad Pankiewicz jest Prezesem Zarządu Grupy ADV S.A. Ukończył Akademię Ekonomiczną we Wrocławiu, na wydziale Zarządzania i Informatyki. Od 12 lat związany jest zawodowo ze sprzedażą i marketingiem. Jako założyciel Grupy ADV jest odpowiedzialny za strategię, sprzedaż, rozwój, a także relacje z mediami, inwestorami instytucjonalnymi oraz indywidualnymi.

- ▶ **29.03.2012 - Rezygnacja Pana Mariusza Sokołowskiego z funkcji Przewodniczącego Rady oraz z członkostwa w Radzie Nadzorczej SMT Software S.A.** z końcem miesiąca marca 2012 roku. W związku z powyższym Grupa ADV S.A., na podstawie § 10 ust. 4 lit a) Statutu Spółki SMT Software S.A. **powołuje na to miejsce Pana Konrada Pankiewicza** z dniem 1 kwietnia 2012 roku. Pan Konrad Pankiewicz jest Prezesem Zarządu Grupy ADV S.A. Ukończył Akademię Ekonomiczną we Wrocławiu, na wydziale Zarządzania i Informatyki. Od 12 lat związany jest zawodowo ze sprzedażą i marketingiem. Jako założyciel Grupy ADV jest odpowiedzialny za strategię, sprzedaż, rozwój, a także relacje z mediami, inwestorami instytucjonalnymi oraz indywidualnymi.

- ▶ **02.07.2012 - Przyznanie dofinansowania unijnego na realizację dwóch projektów IT** 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 telematycznych 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.

- ▶ **18.07.2012 - Powołanie spółki zależnej Recrutia Sp. z o. o.** z siedzibą we Wrocławiu. Kapitał zakładowy spółki wynosi 5 000,00 PLN. SMT Software S.A. objęła 100% udziałów nowego podmiotu. Przedmiotem działalności spółki Recrutia będzie świadczenie usług rekrutacyjnych w zakresie pozyskiwania specjalistów ICT oraz outsourcing procesów rekrutacyjnych. Odbiorcami usług będą firmy istniejące na polskim rynku, które stale poszukują specjalistów IT, podmioty zagraniczne zainteresowane pozyskaniem polskich specjalistów, firmy planujące otworzyć swoje oddziały w Polsce, które w związku z ekspansją planują masowe rekrutacje w obszarze ICT oraz firmy potrzebujące wsparcia w zakresie obsługi procesów rekrutacyjnych oraz HR w swojej organizacji.
- ▶ **23.08.2012 - Podpisana umowa z Grupą ULTIMO** - Umowa dotyczy zaprojektowania, wykonania i dostarczenia zintegrowanego systemu wspierającego proces obsługi klienta. W ramach usług dodatkowych przewidzianych w umowie, SMT Software będzie również świadczyć usługi utrzymania oraz hostingu nowo powstałego systemu. Wartość projektu wynosi 1 772 112 zł netto. Koniec prac przewidziany na koniec drugiego kwartału 2013 roku. Płatności za wykonane prace będą realizowane w etapach.
- ▶ **09.10.2012 - Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Ungava Sp. z o.o.** z kwoty 5.000 zł do kwoty 26.051.000 zł, który dzieli się na 521.020 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Wszystkie udziały zostają objęte przez jedynego wspólnika - SMT Software S.A., z czego 100 udziałów zostało pokryte wkładem pieniężnym w wysokości 5.000 zł, a pozostałe udziały zostały pokryte wkładem niepieniężnym (aportem) w wysokości 26.046.000 zł. Na ww. aport składa się zorganizowana część przedsiębiorstwa tzn. udział z Białegostoku spółki SMT Software S.A., w tym 24.423.000 zł stanowią wartości niematerialne i prawne tj. prawo ochronne znaku tow. sł-graf. SMT Software i prawo ochronne znaku tow. sł-graf. SATIS. Wycena wartości znaków towarowych została sporządzona przez zewnętrzną firmę doradczą. Na pozostałą kwotę składają się środki trwałe, środki pieniężne i należności od kontrahentów.
Opisywana transakcja jest jednym z kroków zmierzających do wdrożenia innej struktury organizacyjnej funkcji marketingowej w SMT Software SA. Bezpośrednio

po zarejestrowaniu przez właściwy sąd rejestrowy planowane są dalsze przekształcenia w formie transakcji ze spółkami, których właścicielem w 100% jest SMT Software SA. Cel przekształcenia to korzyści operacyjne, a także ujawnienie w składnikach majątku SMT Software SA wartości znaków towarowych i ich amortyzowanie, co będzie miało wpływ na sposób ustalenia wysokości podatku dochodowego w kolejnych 5 latach podatkowych.

- **23.10.2012 - Przyznanie dofinansowania na projekt platformy integracji narzędzi inżynierskich – badawczych** – pozytywne zaopiniowanie wniosku o przyznanie dofinansowania na projekt SMT Engineering Toolkit - Platforma integracji narzędzi inżynierskich-badawczych w środowisku rozproszonym. Dofinansowanie w wysokości 1,78 mln PLN zostanie przyznane w ramach Działania 1.4 - Wsparcie na prace badawcze i rozwojowe POIG. Łączna wartość wydatków całkowitych na realizację projektu wynosi 3,54 mln PLN. Realizacja projektu jest zaplanowana na 9 miesięcy.

Celem projektu jest przeprowadzenie badań przemysłowych oraz prac rozwojowych, które pozwolą na opracowanie innowacyjnych rozwiązań informatycznych umożliwiających integrację wyspecjalizowanych narzędzi inżynierskich -badawczych w środowisku rozproszonym. Unikatowość nowej platformy sieciowej wynika z zastosowania opracowanego w projekcie adaptera integrującego, który zapewni spójny kanał komunikacji między wybranymi narzędziami a nowatorską platformą sieciową.

W skali światowej nie istnieją obecnie na rynku platformy sieciowe do integracji narzędzi inżynierskich i badawczych zapewniające równie wysoki stopień niezawodności, współbieżności, skalowalności oraz łatwości integracji i rozbudowy sieciowej. Z tego też względu do stworzenia takiego produktu konieczne jest przeprowadzenie specjalistycznych prac badawczych, w wyniku których powstanie projekt architektury oraz prototyp platformy sieciowej. Na tej podstawie w fazie wdrożeniowej będzie można stworzyć platformę integracji o charakterze komercyjnym. Projekt realizowany będzie w komórce badawczo-rozwojowej w Warszawie.

Umowa z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju na dofinansowanie projektu została podpisana dnia 29.10.2012.

- **24.10.2012 - Przyznanie dofinansowania na system do informatyzacji współpracy w zakresie usług związanych z monitoringiem** - zatwierdzenie dofinansowania na wniosek dotyczący projektu wdrożenia systemu informatycznego służącego informatyzacji współpracy w zakresie usług związanych z monitoringiem. Dofinansowanie w wysokości 0,65 mln PLN zostało przyznane w ramach Działania

8.2. - Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B POIG. Łączna wartość wydatków całkowitych kwalifikowanych na realizację ww. projektu wynosi 1,3 mln PLN. Realizacja projektu jest zaplanowana od stycznia 2013 r. do marca 2014 r.

Celem projektu jest budowa nowej platformy integrującej systemy informatyczne wykorzystywane przez spółkę SMT Software oraz systemy współpracujących z nią przedsiębiorstw. Nowy system umożliwi automatyzację wymiany informacji między wieloma systemami, a co za tym idzie umożliwi automatyzację procesów biznesowych i koordynację współpracy między współpracującymi partnerami.

- **29.10.2012 - Przyznanie dofinansowania na utworzenia centrum badawczo - rozwojowego w Białymstoku** - pozytywne zaopiniowanie wniosku o przyznanie dofinansowania na projekt utworzenia centrum badawczo - rozwojowego Emitenta. Dofinansowanie w wysokości 2,27 mln PLN zostanie przyznane w ramach Działania 4.5 - Wsparcie inwestycji o dużym znaczeniu dla gospodarki PO IG - poddziałanie 4.5.2 "Wsparcie inwestycji w sektorze usług nowoczesnych".

Centrum badawczo - rozwojowe SMT Software zostanie zlokalizowane w Białymstoku. Realizacja projektu jest zaplanowana na 2 lata i 8 mies. Łączna wartość wydatków całkowitych na realizację projektu wynosi 6,25 mln PLN. Celem projektu jest rozszerzenie i wzmocnienie możliwości prowadzenia prac badawczo - rozwojowych w ramach Spółki w obszarze algorytmiki, technologii związanych z Internetem, projektowania, rozwijania, instalowania i utrzymywania oprogramowania, projektowania i rozwoju naukowych baz danych oraz rozwoju narzędzi związanych z oprogramowaniem w wyspecjalizowanych obszarach informatyki (w tym w szczególności w obszarze telematyki).

9.9. Strategia rozwoju Spółki

W ocenie Zarządu Emitenta nie można rozpatrywać strategii działalności Spółki w roku 2013 w oderwaniu od strategii Grupy SMT SA. W ostatnim kwartale roku 2012 w wyniku transakcji zrealizowanych przez kluczowych akcjonariuszy Spółki oraz Grupy SMT SA (dawniej Grupa ADV SA), których skutek prawny wystąpił w roku 2013, ponad 95% akcji Spółki jest w posiadaniu Grupy SMT SA (stan na dzień publikacji niniejszego Raportu).

Zarząd Spółki rekomenduje swojemu akcjonariuszowi kontynuację dotychczasowej polityki rozwoju Spółki, która w minionych latach owocowała tempem wzrostu przekraczającym nieraz 50% rocznie.

Zarząd Spółki nie przewiduje w roku 2013 istotnych działań, które wykraczałyby poza ramy tego, co zwykle się określać rozwojem organicznym. Nie oznacza to jednak obniżenia wcześniej wykazywanej dynamiki wzrostu. Co więcej, Zarząd Spółki w listopadzie 2012 r. opublikował prognozy wyniku netto na rok 2013, szacując go na poziomie 7.600.000 PLN.

10. Opis podstawowych ryzyk związanych z działalnością Emitenta

Ryzyko związane z uzależnieniem od osób zajmujących kluczowe stanowiska, możliwością utraty kluczowych członków kierownictwa i trudności związane z pozyskaniem nowej, wykwalifikowanej kadry zarządzającej

Na działalność Emitenta istotny wpływ wywiera zaangażowanie kierownictwa, jak i kluczowych pracowników. Wiedza oraz doświadczenie Zarządu Spółki oraz pracowników wyższego szczebla miały pozytywny wpływ na dynamiczny wzrost skali prowadzonej działalności w poprzednich latach, jak również przyczyniają się do skuteczności długoterminowej strategii rozwoju. Uzależnienie od osób zajmujących kluczowe stanowiska, lub ich utrata w krótkim okresie mogłaby spowodować pogorszenie jakości i terminowości świadczonych usług. W przypadku utrzymania się takiego stanu w średnim i dłuższym okresie mogłoby to skutkować obniżeniem planowanych zysków Emitenta.

Rozwijane w SMT Software systemy motywacyjne dla kluczowych pracowników mają za zadanie minimalizację migracji kluczowej kadry zarządzającej. Jednocześnie, w miarę rozwoju, Emitent będzie dążył do zmniejszenia stopnia zaangażowania kluczowych osób poprzez delegowanie odpowiedzialności do większej grupy menedżerów średniego szczebla. Ponadto, dzięki wprowadzeniu systemu zarządzania wiedzą, technik dokumentacji oprogramowania oraz procedur przekazywania obowiązków, Emitent minimalizuje ujemne skutki utraty kluczowych pracowników.

Ryzyko związane z rozwojem nowych usług i produktów

Istnieje ryzyko, że pomimo rozwijania kompetencji oraz nowych usług i produktów oraz dostosowywania oferty do zmieniających się potrzeb rynkowych, Emitent może nie być w stanie zaoferować rozwiązań, które w optymalny sposób spełniałyby oczekiwania obecnych i nowych klientów. Dodatkowo przychody z ewentualnych, niedostosowanych do potrzeb rynku usług oferowanych w przyszłości mogą nie zapewnić pokrycia wydatków poniesionych przez Emitenta na ich wytworzenie, co może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową SMT Software S.A. oraz osiągnięte wyniki.

Emitent monitoruje na bieżąco trendy panujące na rynku, na którym prowadzi działalność, starając się z wyprzedzeniem dopasować swoje usługi i produkty do aktualnego zapotrzebowania zgłaszanego przez klientów. Emitent prowadzi ponadto ciągłe prace rozwojowe i badawcze, współpracując z ośrodkami naukowymi – owocem tych prac są

rozwiązania uniwersalne na skalę światową. Ponadto Emitent inwestuje w badania rozwojowe współfinansowane ze środków Unii Europejskiej, co dodatkowo zwiększa przewagi konkurencyjne Emitenta.

Ryzyko związane z kadrą pracowniczą

Z uwagi na charakter działalności Spółki, jednym z kluczowych zasobów (poza kadrą zarządzającą) są pracujący w zespołach projektowych menedżerowie projektów oraz programiści, których umiejętności oraz doświadczenie są ważne dla terminowego realizowania zadań. Istotnym ryzykiem z punktu widzenia działalności Emitenta jest ewentualny brak możliwości sprawnej i terminowej realizacji zleceń, wynikający z niedostatecznych zasobów osobowych.

Emitent wprowadził efektywny proces weryfikacji umiejętności pracowników (kilkuetapowa rekrutacja, obejmująca rozmowy, testy oraz zadania praktyczne; wdrożono również dedykowany system do zarządzania procesem rekrutacji), cyklicznie przeprowadzany jest proces ocen pracowniczych. Ponadto, zespoły projektowe budowane są w oparciu o doświadczonych menedżerów projektów, odpowiedzialnych za budżet i harmonogram projektowy oraz dysponujących odpowiednimi narzędziami do zarządzania projektem i mierzenia jego efektywności.

Ryzyko związane z krótkoterminowymi umowami z klientami

Charakterystyka branży, w której działa Emitent powoduje, że znaczna część umów z klientami oparta jest o zlecenia krótkoterminowe (trwające 3-6 miesięcy), co utrudnia precyzyjne prognozowanie przyszłych przepływów pieniężnych w dłuższej perspektywie.

Celem Emitenta jest rozszerzanie współpracy z istniejącymi klientami, jak również podpisywanie umów z nowymi klientami na dłuższe okresy (o ile, z uwagi na charakter zlecenia, jest to możliwe). Ponadto, w przypadku współpracy z klientami kluczowymi, współpraca Emitenta dotyczy realizacji kilku lub kilkunastu zleceń (projektów o charakterze krótko- lub długoterminowym), co w znacznym stopniu ogranicza możliwość zakończenia współpracy przed ukończeniem zleconych zadań.

Ryzyko związane z realizacją strategii i planów budżetowych

Efektywność działania, mierzona wielkością zysków i poziomem rentowności, zależy od zdolności Emitenta do określenia i realizowania strategii, która będzie skuteczna w długim

horyzoncie czasowym. Ewentualne podjęcie nietrafionych decyzji, wynikających z dokonania niewłaściwej oceny sytuacji lub niezdolność przystosowania się Spółki do dynamicznie zmieniających się warunków rynkowych oznaczać może nieprzewidziane, negatywne skutki finansowe.

W celu zminimalizowania ryzyka wystąpienia takiego zagrożenia prowadzona jest ciągła bieżąca analiza wszystkich czynników mających wpływ na realizację przyjętej strategii tak, aby możliwe było jak najbardziej precyzyjne określenie kierunku i charakteru zmian otoczenia rynkowego, a co za tym idzie – dostosowania strategii do tych zmian. Wsparciem dla tego procesu są wdrożone w Spółce narzędzia do sprawozdawczości zarządczej, pozwalające na bieżąco monitorować realizację założonych celów strategicznych. Działania te mają za zadanie realizację założonych planów budżetowych Emitenta.

Ryzyko związane z pozyskiwaniem nowych klientów

Jedną z cech charakterystycznych działalności w sektorze informatycznym jest fakt rozstrzygania zamówień na nowe zlecenia w formie przetargów, co powoduje, że w przypadku niesprzyjających okoliczności Emitent (pomimo posiadanych przewag konkurencyjnych) może nie być w stanie pozyskiwać nowych kontraktów, których realizacja będzie miała przełożenie na generowane przez niego wyniki finansowe.

Emitent prowadzi działania zmierzające do dalszej dywersyfikacji prowadzonej przez siebie działalności, a także planuje rozbudować zespół odpowiedzialny za sprzedaż produktów oraz świadczonych usług, co powinno pozytywnie przełożyć się na liczbę pozyskiwanych klientów.

Ryzyko związane z bezpieczeństwem w Internecie oraz awariami systemów komputerowych

Działalność Emitenta narażona jest na ryzyko związane z przestępstwami dokonywanymi w Internecie (m.in. włamania do systemów komputerowych, zniszczenie lub uszkodzenie danych klientów). Ewentualna utrata, częściowa bądź całkowita, danych związana z awarią systemów komputerowych Emitenta mogłaby skutkować czasowymi utrudnieniami w prowadzeniu działalności, co mogłoby mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe.

Emitent dokłada wszelkich starań, żeby zminimalizować to ryzyko poprzez wykorzystanie szeregu zabezpieczeń na poziomie dostępu do infrastruktury komputerowej. Ponadto Emitent zabezpiecza swoją infrastrukturę komputerową poprzez systemy awaryjnego

zasilania oraz regularną archiwizację danych, jak również korzysta z najwyższej jakości usług hostingu serwerów, na których znajdują się kluczowe systemy informatyczne.

Ryzyko związane z zawartymi przez Spółkę umowami o zachowaniu poufności

Spółka oraz jej poprzednik prawny w związku z charakterystyką prowadzonej działalności gospodarczej zawarł szereg umów o zachowaniu poufności. Umowy te zawierane są według jednego wzorca, czasem jednak zgodnie z wzorcami stosowanymi przez podmioty, z którymi Spółka współpracuje. Umowy o zachowaniu poufności zawarte z aktualnymi kontrahentami zawierają w niektórych przypadkach kary umowne – mogące mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Spółki. Ponadto część umów jest zawarta na czas nieokreślony lub w ogóle nie można określić wyraźnie momentu zakończenia ich obowiązywania, co powoduje, że zagrożenie powstania obowiązku zapłaty kary umownej lub odszkodowania nie kończy się wraz z momentem zakończenia współpracy z danym podmiotem.

Należy zaznaczyć, iż z racji charakteru prowadzonej działalności gospodarczej i uzyskiwanych przez Spółkę informacji, umowy o zachowanie poufności są standardem postępowania kontrahentów.

Ryzyko związane z odpowiedzialnością za naruszenie praw autorskich

Spółka w umowach zawieranych z usługodawcami (klientami) często przyjmuje na siebie odpowiedzialność wobec klientów w przypadku, gdy utwory dostarczone przez Spółkę naruszają jakiekolwiek prawa osób trzecich, w szczególności chodzi tutaj o prawa autorskie. Zazwyczaj w takich przypadkach Spółka zobowiązana jest do pokrycia roszczeń osób trzecich skierowanych przeciwko klientowi. Postanowienie to ma szczególne znaczenie dla programów, systemów komputerowych narzędzi i innych utworów stworzonych przez współpracowników, zleceniobiorców Spółki, którzy współpracują, ze Spółką na podstawie umów cywilnych (zlecenia, o dzieło, o świadczenie usług itp.). W umowach zawieranych z tymi podmiotami Spółka zobligowana jest w sposób szczególny zadbać o skuteczność przeniesienia na jej rzecz majątkowych praw autorskich do programu na określonych, ściśle sprecyzowanych polach eksploatacji

Ryzyko związane z formą i zakresem współdziałania podmiotów powiązanych z Emitentem

W chwili obecnej Emitent jest osobowo lub kapitałowo powiązany z następującymi podmiotami:

- ☐ Grupa ADV S.A. z siedzibą w Gdyni
- ☐ Traffic Info Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu
- ☐ Doneva Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu
- ☐ NuON Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu
- ☐ Sinteg Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (w likwidacji)
- ☐ iAlbatros S.A. z siedzibą w Warszawie
- ☐ MobiCare S.A. z siedzibą w Warszawie
- ☐ SMT Software Nederland B.V. z siedzibą w Holandii
- ☐ Pluma Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie
- ☐ Softrada Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie
- ☐ Bachmat Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku
- ☐ Alavera Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku
- ☐ Onemaker Solutions Limited z siedzibą na Cyprze
- ☐ Cotlex Investments Limited z siedzibą na Cyprze
- ☐ CodeArch S.A. z siedzibą w Białymstoku
- ☐ Recrutia Sp. z o. o. z siedzibą we Wrocławiu

- ☐ Ungava sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie
- ☐ Nilaya sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie
- ☐ ATTORN S.A. z siedzibą w Warszawie
- ☐ NOBO SOLUTIONS S.A. z siedzibą we Wrocławiu

Powyższe dane Emitent podaje na podstawie oświadczeń członków Zarządu. Emitent podaje wszystkie powyższe okoliczności, jedynie w celu zapewnienia maksymalnej transparentności sytuacji korporacyjnej Emitenta. Powiązania kapitałowe i osobowe mogą rodzić ryzyko realizowania polityki gospodarczej Emitenta uwzględniającej interesy podmiotów, w których współnikami bądź akcjonariuszami jest Emitent bądź członkowie Zarządu Emitenta, bez jednoczesnych preferencji dla priorytetu ochrony interesu Emitenta. Stosunki gospodarcze Emitenta i jego rozliczenia z tego tytułu z podmiotami powiązanymi, z mocy prawa mogą być poddane analizie przez organy podatkowe i mogą być odmiennie oceniane przez te organy w zakresie zobowiązań podatkowych niż interpretacja tych stosunków przyjęta przez Emitenta. Wynikać to może również z częstych zmian przepisów prawa i praktyki ich stosowania. Funkcjonowanie w obrocie gospodarczym podmiotów powiązanych o zbliżonej bądź prawie identycznej, co Emitent firmie może nieść ryzyko trudności w dokonaniu oceny czy konkretne zdarzenie dotyczy Emitenta, czy podmiotu powiązanego.

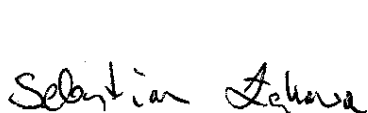
Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu Emitenta

Główni akcjonariusze posiadają łącznie 94,12% akcji uprawniających ich łącznie do wykonywania 94,12% z ogólnej liczby głosów na WZA. Mają oni znaczący wpływ na działalność Emitenta, łącznie z możliwością przegłosowania uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu jego działalności. Ponadto uwzględniając okoliczność, iż akcjonariusze Ci są jednocześnie aktualnie członkami organów Emitenta mają oni faktyczną możliwość decydowania o uchwałach podejmowanych przez Walne Zgromadzenie we wszystkich istotnych dla Emitenta sprawach. Inwestorzy powinni zatem brać pod uwagę ryzyko ograniczonego wpływu na wynik i treść uchwał podejmowanych przez WZA, a tym samym na działalność Emitenta.

11. Oświadczenia Zarządu

Zarząd Spółki SMT Software S.A. (dalej Spółka) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, a także sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

W imieniu Zarządu Spółki:



Sebastian Łekawa

Prezes Zarządu



Szymon Pura

Członek Zarządu

Zarząd spółki SMT Software S.A. (dalej Spółka) oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych tj. firma „ADNAW” Biuro Biegłego Rewidenta Doradztwo i Usługi 97-200 Tomaszów Mazowiecki ul. Graniczna 19 m 17., dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2012, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto Zarząd Spółki oświadcza, iż biegły rewident dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2012 spełnia warunki do wyrażenia spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa krajowego.

W imieniu Zarządu Spółki:



Sebastian Łekawa

Prezes Zarządu



Szymon Pura

Członek Zarządu

12. Kontakt

Grupa Kapitałowa SMT Software S.A.

ul. Marszałka Józefa Piłsudskiego 13
50-048 Wrocław

Tel: +48(0) 71 769 59 00

Fax: +48(0) 71 769 59 01

Email: biuro@smtsoftware.com

Dział Relacji Inwestorskich

Alicja Szymkiewicz

ul. Jutrzenki 183

02-231 Warszawa

telefon: +48 (22) 380 47 57

mobile: +48 669 219 579

alicja.szymkiewicz@smtsoftware.com