

GRUPA ADV S.A.

z siedzibą w Gdyni

Sprawozdanie finansowe za okres od
01.01.2011 do 31.12.2011

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

1. Informacje ogólne

1.1	Nazwa jednostki	GRUPA ADV S.A.
	Siedziba jednostki	Gdynia, Świętojańska 9/4

1.2	Jednostka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS	0000286369
	Wpisu dokonał	Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
	Data dokonania wpisu	13.08.2007

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

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

1.4. Sektor na rynku regulowanym: MEDIA

1.5. Czas trwania działalności jednostki jest nieograniczony.

1.6. W roku obrotowym w skład Zarządu Spółki wchodził:

Imię	Nazwisko	Funkcja
Rafał	Dziedzic	Prezes Zarządu do 15.11.2011
Konrad	Pankiewicz	Wiceprezes Zarządu do 15.11.2011 Prezes Zarządu od 15.11.2011
Kamila	Karpińska	Członek Zarządu
Wojciech	Sak	Członek Zarządu do 30.04.2011

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

Imię	Nazwisko	Okres pełnienia funkcji
Mariusz	Sokołowski	01.01.2011 - 31.12.2011
Sławomir	Kalicki	01.01.2011 - 31.12.2011
Piotr	Sulma	07.12.2011 - 31.12.2011
Jakub	Bartkiewicz	07.12.2011 - 31.12.2011
Przemysław	Kruszyński	07.12.2011 - 31.12.2011
Marek	Głuchowski	01.01.2011 - 3.10.2011
Katarzyna	Seretna-Sokołowska	01.01.2011 - 07.12.2011
Bartłomiej	Szczepanik	01.01.2011 - 07.12.2011

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

2. Sprawozdanie finansowe

- 2.1** Sprawozdaniem finansowym został objęty okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 a dane porównywalne prezentowane są za okres od 1.01.2010 do 31.12.2010.
- 2.2** W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe, wobec czego to sprawozdanie nie zawiera danych łącznych obejmujących te jednostki.
- 2.3** Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.
- 2.4** W roku obrotowym nie nastąpiło połączenie jednostki z innymi jednostkami.
- 2.5.** Spółka prowadzi ewidencję kosztów działalności podstawowej zarówno w układzie porównawczym jak i kalkulacyjnym, a w sprawozdaniu finansowym prezentuje rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.
- 2.6.** Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.
- 2.7.** Spółka jest jednostką dominującą w grupie kapitałowej składającej się na dzień 31.12.2011 z dwunastu jednostek zależnych oraz pięciu jednostek stowarzyszonych i poza niniejszym sprawozdaniem sporządza także skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- 2.8.** W sprawozdaniu finansowym za bieżący okres i w danych porównywalnych nie dokonano korekt, ponieważ w stosunku do danych prezentowanych w prospekcie nie występowały zastrzeżenia w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych.

3. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

3.1 Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

Wartości niematerialne obejmują aktywa Grupy, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

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

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nieprzekraczającej 500 zł ujmowane są w ewidencji środków trwałych oraz amortyzowane jednorazowo, w miesiącu przekazania ich do użytkowania.

Spółka stosuje roczne stawki amortyzacyjne ustalane indywidualnie dla każdego środka trwałego i wartości niematerialnych i prawnych w oparciu o przewidywany okres użytkowania przy zastosowaniu wyłącznie stawek liniowych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

3.2 Inwestycje

Inwestycje długoterminowe

Nieruchomości

Zastosowana metoda wyceny :

- według zasad, stosowanych dla środków trwałych z uwzględnieniem zasady ostrożności

Wartości niematerialne i prawne

Zastosowana metoda wyceny :

- według zasad, stosowanych dla środków trwałych z uwzględnieniem zasady ostrożności

Długoterminowe aktywa finansowe

Zastosowana metoda wyceny :

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

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

Inwestycje krótkoterminowe

Zastosowana metoda wyceny : według ceny (wartości) rynkowej, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w inny sposób określonej wartości godziwej, między innymi poprzez uwzględnienie odsetek naliczonych na dzień bilansowy od inwestycji w postaci udzielonych pożyczek.

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

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

3.3 Należności

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wartość należności). Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie ogłaszanym przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, a różnice kursowe odnosi się na wynik finansowy.

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego w doniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności nie jest prawdopodobna,
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego,
- należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców.

3.4 Aktywa pieniężne

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

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

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

3.5 Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Jednostka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych, chyba że ich kwota jest nieistotna dla sprawozdania finansowego, wówczas kwota kosztów odnoszona jest w ciężar kosztów w dacie nabycia towaru lub usługi. Rozliczenia te dzieli się na część krótkoterminową, czyli przypadającą do rozliczenia w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz na część długoterminową, która zostanie rozliczona po upływie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

3.6 Kapitały

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

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

3.7 Rezerwy na zobowiązania

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

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

Ze względu na niski poziom zatrudnienia Spółka stosując zasadę istotności wynikającą z ustawy o rachunkowości nie tworzy rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze.

3.8 Zobowiązania finansowe

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

3.9 Kursy walut przyjęte do wyceny

Nie rozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania oraz inne aktywa i pasywa wyrażone w walucie obcej wycenia się odpowiednio według kursu średniego NBP ogłoszonego dla ostatniego dnia roku obrotowego.

3.10 Podatek dochodowy odroczony

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową z zachowaniem zasady ostrożności, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Spółka tworzy także aktywa na podatek odroczony wynikający z wygenerowanych strat podatkowych, możliwych do odliczenia od dochodu podatkowego w latach przyszłych.

3.11 Zmiany zasad rachunkowości

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

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

4. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

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

Okres sprawozdawczy	2011	2010
Kurs na ostatni dzień okresu	4,4168	3,9603
Kurs średni w okresie	4,1401	4,0044
Najwyższy kurs w okresie	4,5494	4,1458
Najniższy kurs w okresie	3,9345	3,8622

4.1. Bilans w tys. Euro

	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa trwałe	18 454	13 728
- Wartości niematerialne i prawne	0	2
- Rzeczowe aktywa trwałe	36	45
- Inwestycje długoterminowe	18 328	13 628
- Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	90	53
Aktywa obrotowe	2 100	1 882
- Zapasy	0	1
- Należności krótkoterminowe	1 009	219
- Inwestycje krótkoterminowe	1 074	1 650
- Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	12
Aktywa razem	20 554	15 610

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał własny	14 870	11 716
- Kapitał podstawowy	158	177
- Kapitał (fundusz) zapasowy	1 474	1 644
- Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	13 391	10 362
- Zysk (strata) z lat ubiegłych	-419	-169
- Zysk (strata) netto	266	-298
Rezerwy na zobowiązania	3 141	2 431
Zobowiązania	2 544	1 463
- Zobowiązania długoterminowe	2 045	1 286
- Zobowiązania krótkoterminowe	499	177
Pasywa razem	20 555	15 610

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

4.1. Rachunek zysków i strat w tys. Euro

	2011	2010
Przychody netto ze sprzedaży	60	111
Koszty sprzedanych produktów	13	30
Zysk brutto ze sprzedaży	47	81
Strata z działalności operacyjnej	-436	-327
Zysk/Strata brutto	245	-330
Zysk/Strata netto	284	-295

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

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

4.1. Rachunek przepływów pieniężnych w tys. Euro

	2011	2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-461,00	-104,00
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-990,00	-635,00
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	1 096,00	959,00
Przepływy pieniężne netto, razem	-356,00	220,00

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

Gdynia, 30.04.2012 roku

Zarząd



**Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe**



Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

BILANS - AKTYWA		stan na:	
		31.12.2011	31.12.2010
A.	Aktywa trwałe	81 508 755,65	54 366 603,92
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	8 805,65
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		8 805,65
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	159 289,54	178 160,27
1.	Środki trwałe	159 289,54	178 160,27
	a) grunty własne (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)		
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	19 827,42	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	9 522,88	11 054,44
	d) środki transportu	123 764,68	161 571,06
	e) inne środki trwałe	6 174,56	5 534,77
2.	Środki trwałe w budowie		
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek		
IV.	Inwestycje długoterminowe	80 950 433,15	53 967 980,00
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	80 950 433,15	53 967 980,00
	a) w jednostkach powiązanych	80 950 433,15	53 967 980,00
	- udziały lub akcje	80 420 651,50	53 967 980,00
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	529 781,65	
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	399 032,96	211 658,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	301 366,00	141 658,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	97 666,96	70 000,00
B.	Aktywa obrotowe	9 277 785,48	7 452 946,58
I.	Zapasy	0,00	4 340,28
1.	Materiały		
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary		
5.	Zaliczki na dostawy		4 340,28

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

BILANS - AKTYWA		stan na:	
		31.12.2011	31.12.2010
II.	Należności krótkoterminowe	4 457 397,09	866 320,77
1.	Należności od jednostek powiązanych	1 645 374,45	63 311,23
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	131 991,64	57 902,35
	- do 12 m-cy	131 991,64	57 902,35
	- powyżej 12 m-cy		
	b) inne	1 513 382,81	5 408,88
2.	Należności od pozostałych jednostek	2 812 022,64	803 009,54
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	275 649,90	508 817,19
	- do 12 m-cy	275 649,90	508 817,19
	- powyżej 12 m-cy		
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	526 939,30	233 565,01
	c) inne	2 009 433,44	60 627,34
	d) dochodzone na drodze sądowej		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 743 493,33	6 533 583,56
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 743 493,33	6 533 583,56
	a) w jednostkach powiązanych	1 250 613,59	1 568 157,82
	- udziały lub akcje	1 082 458,50	
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	168 155,09	1 568 157,82
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach	684,18	684,18
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	684,18	684,18
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 492 195,56	4 964 741,56
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 492 195,56	4 964 741,56
	- inne środki pieniężne		
	- inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	76 895,06	48 701,97
	AKTYWA RAZEM	90 786 541,13	61 819 550,50

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

BILANS - PASywa		stan na:	
		31.12.2011	31.12.2010
A.	Kapitał (fundusz) własny	65 679 063,15	46 400 227,89
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	700 000,00	700 000,00
II.	Należne właty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	6 512 558,83	6 512 558,83
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	59 139 700,48	41 036 114,54
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 848 445,48	-668 963,25
VIII.	Zysk (strata) netto	1 175 249,32	-1 179 482,23
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25 107 477,98	15 419 322,61
I.	Rezerwy na zobowiązania	13 872 275,42	9 625 755,26
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	13 872 275,42	9 625 755,26
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa		
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
II.	Zobowiązania długoterminowe	9 032 996,70	5 092 025,83
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek	9 032 996,70	5 092 025,83
	a) kredyty i pożyczki		
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	9 000 000,00	5 000 000,00
	c) inne zobowiązania finansowe	32 996,70	92 025,83
	d) inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 202 205,86	701 541,52
1.	Wobec jednostek powiązanych	1 141 944,76	18 193,21
	a) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności	11 807,77	18 193,21
	- do 12 m-cy	11 807,77	18 193,21
	- powyżej 12 m-cy		
	b) inne	1 130 136,99	

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

BILANS - PASywa		stan na:	
		31.12.2011	31.12.2010
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 060 261,10	683 348,31
	a) kredyty i pożyczki	22 501,53	6 266,22
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	542 084,26	291 049,04
	d) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	416 059,73	227 624,68
	- do 12 m-cy	416 059,73	227 624,68
	- powyżej 12 m-cy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	36 529,14	103 135,52
	h) z tytułu wynagrodzeń	18 167,41	24 926,03
	i) inne	24 919,03	30 346,82
3.	Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
	PASYWA RAZEM	90 786 541,13	61 819 550,50

Gdynia, 30.04.2012 roku

Zarząd



Osoba sporządzająca sprawozdanie
 finansowe



Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)		Za okres	
		od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	249 656,48	444 548,92
	- od jednostek powiązanych	214 094,38	42 524,39
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	249 656,48	444 548,92
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	54 410,00	119 024,28
	- jednostkom powiązanym		
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	54 410,00	119 024,28
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C.	ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	195 246,48	325 524,64
D.	Koszty sprzedaży		
E.	Koszty ogólnego zarządu	1 930 290,26	1 496 212,33
F.	STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-1 735 043,78	-1 170 687,69
G.	Pozostałe przychody operacyjne	179 152,05	126 186,69
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	12 704,92
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne	179 152,05	113 481,77
H.	Pozostałe koszty operacyjne	249 120,57	265 756,93
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6 705,67	
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		45 903,02
III.	Inne koszty operacyjne	242 414,90	219 853,91
I.	STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-1 805 012,30	-1 310 257,93
J.	Przychody finansowe	3 416 505,03	813 529,55
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	2 125 882,81	535 018,00
	- od jednostek powiązanych	2 125 882,81	535 018,00
II.	Odsetki, w tym:	227 412,64	224 170,55
	- od jednostek powiązanych	175 399,44	78 662,76
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	1 049 837,50	100,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	13 372,08	54 241,00
K.	Koszty finansowe	595 951,41	824 411,85
I.	Odsetki, w tym:	558 340,26	72 996,72
	- dla jednostek powiązanych	30 136,99	4,06
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	4 958,90
IV.	Inne	37 611,15	746 456,23

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)		Za okres	
		od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
L.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)	1 015 541,32	-1 321 140,23
M.	Wynika zdarzeń nadzwyczajnych (M.I - M.II)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
N.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (L+/-M)	1 015 541,32	-1 321 140,23
O.	Podatek dochodowy	-159 708,00	-141 658,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
R.	ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)	1 175 249,32	-1 179 482,23

Gdynia, 30.04.2012 roku

Zarząd



Osoba sporządzająca sprawozdanie
 finansowe



Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM		Za okres	
		od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	46 400 227,89	6 543 595,58
	- korekty błędów podstawowych		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu, po korektach	46 400 227,89	6 543 595,58
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	700 000,00	700 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	700 000,00	700 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
	a) zwiększenie		
	b) zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 512 558,83	6 512 558,83
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- z podziału zysku (ustawowo)		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 512 558,83	6 512 558,83
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	41 036 114,54	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	18 103 585,94	41 036 114,54
	a) zwiększenie (z tytułu)	18 103 585,94	41 036 114,54
	- wyceny instrumentów finansowych	18 103 585,94	41 036 114,54
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	59 139 700,48	41 036 114,54
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
	b) zmniejszenie (z tytułu)	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	-1 848 445,48	-668 963,25
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM		Za okres	
		od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-1 848 445,48	-668 963,25
	- korekty błędów podstawowych		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 848 445,48	-668 963,25
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 848 445,48	-668 963,25
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 848 445,48	-668 963,25
8.	Wynik netto	1 175 249,32	-1 179 482,23
	a) zysk netto	1 175 249,32	
	b) strata netto		-1 179 482,23
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	65 679 063,15	46 400 227,89
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	65 679 063,15	

Gdynia, 30.04.2012 roku

Zarząd



Osoba sporządzająca sprawozdanie
 finansowe



Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		Za okres	
		od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-1 910 284,23	-414 668,06
I.	Zysk (strata) netto	1 175 249,32	-1 179 482,23
II.	Korekty razem	-3 085 533,55	764 814,17
1.	Amortyzacja	44 837,21	21 198,24
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-2 842,29	686 966,33
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 722 834,50	-547 244,87
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 043 131,83	-12 804,92
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	4 340,28	-1 200,00
7.	Zmiana stanu należności	-259 393,51	1 849 368,59
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	103 256,82	-1 004 322,86
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-217 675,73	-228 662,92
10.	Inne korekty	7 910,00	1 516,58
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-1 910 284,23	-414 668,06
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-4 099 861,69	-2 540 915,86
I.	Wpływy	5 099 595,21	1 281 067,26
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	500,00	49 749,26
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	5 099 095,21	1 116 518,00
	a) w jednostkach powiązanych	4 484 895,21	551 500,00
	- zbycie aktywów finansowych	2 576 550,00	6 500,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek	1 908 345,21	545 000,00
	b) w pozostałych jednostkach	614 200,00	565 018,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	614 200,00	535 018,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	30 000,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	114 800,00
II.	Wydatki	9 199 456,90	3 821 983,12
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24 366,50	3 448,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	9 175 090,40	3 054 387,37
	a) w jednostkach powiązanych	9 175 090,40	3 054 387,37
	- nabycie aktywów finansowych	6 434 590,40	1 012 410,20
	- udzielone pożyczki	2 740 500,00	2 041 977,17
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	764 147,75
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 099 861,69	-2 540 915,86

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		Za okres	
		od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	4 537 599,92	3 838 551,12
I.	Wpływy	5 116 235,31	7 050 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	1 116 235,31	2 050 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych	4 000 000,00	5 000 000,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	578 635,39	3 211 448,88
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	0,00	3 097 861,39
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	53 099,94	48 350,23
8.	Odsetki	525 535,45	65 237,26
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 537 599,92	3 838 551,12
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)	-1 472 546,00	882 967,20
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 472 546,00	882 967,20
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	4 964 741,56	4 081 774,36
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	3 492 195,56	4 964 741,56
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Gdynia, 30.04.2012 roku

Zarząd



Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe



Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

Tabela 1 Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Licencje	Pozostałe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO					
BO 01.01.2011			175 521,99		175 521,99
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie					0,00
- przeniesienie ze śr. trw. w bud.					0,00
- przemieszczenia wewnętrzne					0,00
- inne					0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	172 062,99	0,00	172 062,99
- sprzedaż					0,00
- likwidacje			172 062,99		172 062,99
- przemieszczenia wewnętrzne					0,00
- inne					0,00
BZ 31.12.2011	0,00	0,00	3 459,00	0,00	3 459,00
UMORZENIE					
BO 01.01.2011			166 716,34		166 716,34
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	1 599,99	0,00	1 599,99
- amortyzacja			1 599,99		1 599,99
- przemieszczenia wewnętrzne					0,00
- inne					0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	164 857,33	0,00	164 857,33
- sprzedaż					0,00
- likwidacje			164 857,33		164 857,33
- przemieszczenia wewnętrzne					0,00
- inne					0,00
BZ 31.12.2011	0,00	0,00	3 459,00	0,00	3 459,00
ODPISY AKTUALIZUJĄCE					
BO 01.01.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
WARTOŚĆ NETTO					
BO 01.01.2011	0,00	0,00	8 805,65	0,00	8 805,65
BZ 31.12.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

Tabela 2 Zmiana stanu środków trwałych

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
BO 01.01.2011		0,00	164 497,78	190 237,77	12 429,73	367 165,28
Zwiększenia, w tym:	0,00	21 260,00	1 706,50	0,00	1 400,00	24 366,50
- ze środków trw. w budowie						0,00
- z zakupu		21 260,00	1 706,50		1 400,00	24 366,50
- ujęcie śr.trw. w leasingu						0,00
- przemieszczenia wewnętrzne						0,00
- inne						0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	140 862,81	1 205,80	1 222,00	143 290,61
- sprzedaż				1 205,80		1 205,80
- likwidacje			140 862,81		1 222,00	142 084,81
- przemieszczenia wewnętrzne						0,00
- inne						0,00
BZ 31.12.2011	0,00	21 260,00	25 341,47	189 031,97	12 607,73	248 241,17
UMORZENIE						
BO 01.01.2011		0,00	153 443,34	28 666,71	6 894,96	189 005,01
Zwiększenia, w tym:	0,00	1 432,58	1 667,40	37 849,04	2 288,20	43 237,22
- amortyzacja		1 432,58	1 667,40	37 849,04	2 288,20	43 237,22
- przemieszczenia wewnętrzne						0,00
- inne						0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	139 292,15	1 248,46	2 749,99	143 290,60
- sprzedaż				1 205,80		1 205,80
- likwidacje			139 292,15	42,66	2 749,99	142 084,80
- przemieszczenia wewnętrzne						0,00
- inne						0,00
BZ 31.12.2011	0,00	1 432,58	15 818,59	65 267,29	6 433,17	88 951,63
ODPISY AKTUALIZUJĄCE						
BO 01.01.2011						0,00
Zwiększenia						0,00
Zmniejszenia						0,00
BZ 31.12.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
WARTOŚĆ NETTO						
BO 01.01.2011	0,00	0,00	11 054,44	161 571,06	5 534,77	178 160,27
BZ 31.12.2011	0,00	19 827,42	9 522,88	123 764,68	6 174,56	159 289,54

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

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

Wyszczególnienie	BO 01.01.2011	BZ 31.12.2011
Wartości niematerialne i prawne własne	8 805,65	0,00
Wartości niematerialne i prawne używane na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu	0,00	0,00
Razem wartości niematerialne i prawne w ewidencji bilansowej	8 805,65	0,00
Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu	0,00	0,00
Środki trwałe własne	16 589,21	35 524,86
Środki trwałe używane na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu	161 571,06	123 764,68
Razem środki trwałe w ewidencji bilansowej	178 160,27	159 289,54
Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu	0,00	0,00

Tabela 4 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych - w jednostkach powiązanych

Wyszczególnienie	Udziały i akcje w jednostkach zależnych	Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych	Inne	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
BO 01.01.2011	53 966 780,00	1 200,00	0,00	53 967 980,00
Zwiększenia, z tego:	26 433 581,50	142 856,00	0,00	26 576 437,50
- zakup	4 083 475,40	142 856,00	0,00	4 226 331,40
- wycena w wartości godziwej	22 350 106,10	0,00		22 350 106,10
Zmniejszenia, tego:	18 410,00	105 356,00	0,00	123 766,00
- sprzedaż	10 500,00	101 850,00	0,00	112 350,00
- inne	7 910,00	3 506,00		11 416,00
BZ 31.12.2011	80 381 951,50	38 700,00	0,00	80 420 651,50
ODPISY AKTUALIZUJĄCE				
BO 01.01.2011	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2011	0,00	0,00	0,00	0,00
WARTOŚĆ NETTO				
BO 01.01.2011	53 966 780,00	1 200,00	0,00	53 967 980,00
BZ 31.12.2011	80 381 951,50	38 700,00	0,00	80 420 651,50

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

Tabela 5 Udziały i akcje w jednostkach zależnych, współzależnych, stowarzyszonych i pozostałych wg stanu 31.12.2011

DŁUGOTERMINOWE

Nazwa, forma prawna i siedziba	Wartość w cenie nabycia	Korekty aktualizujące	Wartość bilansowa	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach (%)
JEDNOSTKI ZALEŻNE					
SMT Software S.A., Wrocław	1 602 000,20	31 819 369,30	33 421 369,50	52%	52%
Codemedia S.A., Warszawa	1 161 975,40	41 192 606,60	42 354 582,00	79%	79%
AdvFinance Sp. z o.o., Gdynia	50 000,00	0,00	50 000,00	100%	100%
MAT Sp. z o.o., Warszawa	606 000,00	0,00	606 000,00	80%	80%
Adv.pl Sp. z o.o., Gdynia	950 000,00	0,00	950 000,00	100%	100%
Xantus S.A., Warszawa	3 000 000,00	0,00	3 000 000,00	50%	50,00%
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE					
Iweii S.A., Gdynia	38 700,00	0,00	38 700,00	33%	33%
RAZEM	7 408 675,60	73 011 975,90	80 420 651,50		

KRÓTKOTERMINOWE

Nazwa, forma prawna i siedziba	Wartość w cenie nabycia	Korekty aktualizujące	Wartość bilansowa	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach (%)
JEDNOSTKI ZALEŻNE					
SMT Software S.A., Wrocław	425 552,50	0,00	425 552,50	52%	52%
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE					
Iweii S.A., Gdynia	656 906,00	0,00	656 906,00	33%	33%
RAZEM	1 082 458,50	0,00	1 082 458,50		

Wszystkie jednostki zależne są konsolidowane metodą pełną. Jednostka stowarzyszona nie podlega konsolidacji.

Nazwa	Data objęcia kontroli	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Wynik z lat ubiegłych	Wynik netto	Kapitał własny
JEDNOSTKI ZALEŻNE						
SMT Software S.A., Wrocław	31.07.2008	536 957,70	6 084 588,60	0,00	4 095 915,23	10 717 461,53
Codemedia S.A. Warszawa	26.08.2008	157 500,00	17 323 550,08	0,00	2 701 509,24	20 182 559,32
AdvFinance Sp. z o.o., Gdynia	1.12.2008	50 000,00	58 660,61	0,00	10 092,24	118 752,85
MAT Sp. z o.o., Warszawa	22.03.2010	120 000,00	0,00	0,00	3 267,78	123 267,78
Adv.pl Sp. z o.o., Gdynia	13.05.2009	950 000,00	0,72	0,00	1 605 427,97	2 555 428,69
Xantus S.A., Warszawa	10.05.2011	600 000,00	1 478 827,30	-1 149 923,80	1 334 603,36	2 263 506,86
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE						
Iweii S.A., Gdynia	10.04.2009	5 000,00	1 680 000,00	-1 459 257,48	-848 789,68	-405 047,16

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

Nazwa	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Przychody ze sprzedaży
JEDNOSTKI ZALEŻNE			
SMT Software S.A., Wrocław	751 920,62	8 847 319,59	33 944 791,54
Codemia S.A., Warszawa	10 717,03	8 798 136,66	22 471 895,49
AdvFinance Sp. z o.o., Gdynia	0,00	68 684,75	366 600,00
MAT Sp. z o.o., Warszawa	0,00	1 244 105,21	5 089 141,76
Adv.pl Sp. z o.o., Gdynia	0,00	4 529 247,60	12 713 229,81
Xantus S.A., Warszawa	262 667,74	1 702 806,66	3 471 748,88
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE			
Iweii S.A., Gdynia	0,00	2 559 810,17	1 390 384,09

Nazwa	Należności krótkoterminowe	Aktywa razem	Otrzymane dywidendy za ostatni rok obrotowy
JEDNOSTKI ZALEŻNE			
SMT Software S.A., Wrocław	10 400 407,44	20 454 571,80	0,00
Codemia S.A., Warszawa	11 254 880,95	29 324 310,83	614 200,00
AdvFinance Sp. z o.o., Gdynia	100 183,03	189 038,28	0,00
MAT Sp. z o.o., Warszawa	490 875,62	1 377 473,51	321 325,61
Adv.pl Sp. z o.o., Gdynia	5 571 596,07	7 110 956,00	1 190 357,20
Xantus S.A., Warszawa	2 267 905,07	4 385 990,46	0,00
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE			
Iweii S.A., Gdynia	1 336 185,24	2 255 529,02	0,00

Podstawowy przedmiot działalności jednostki podporządkowanej SMT Software S.A.

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

Podstawowy przedmiot działalności jednostki podporządkowanej Adv.pl Sp. z o.o.

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

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

Podstawowy przedmiot działalności jednostki podporządkowanej Codemedia S.A.

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

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

- działalność agencji reklamowych

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

- działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe

Podstawowy przedmiot działalności jednostki podporządkowanej Iweii S.A.

- działalność portali internetowych
- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność
- działalność związana z oprogramowaniem
- pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (internet)

Podstawowy przedmiot działalności jednostki podporządkowanej Xantus S.A.

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

Tabela 6 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Odniesiono na:			RAZEM
	wynik finansowy	kapitał z aktualizacji wyceny	wynik z lat ubiegłych	
BO 01.01.2011	141 658,00	0,00	0,00	141 658,00
Zwiększenia	159 708,00	0,00	0,00	159 708,00
a) powstania ujemnych różnic przejściowych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmiany stawek podatkowych				0,00
c) straty podatkowej	159 708,00			159 708,00
d) nieujętej różnicy poprzedniego okresu				0,00
Zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) odwrócenia się ujemnych różnic przejściowych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmiany stawek podatkowych				0,00
c) straty podatkowej				0,00
d) wskutek braku możliwości ich rozliczenia				0,00
BZ 31.12.2011	301 366,00	0,00	0,00	301 366,00

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

Tabela 7 Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Zapasy	Stan na			
	31.12.2011	Zmniejszenia	Zwiększenia	31.12.2010
Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
Wyroby gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Towary	0,00	0,00	0,00	0,00

Tabela 8 Struktura walutowa należności krótkoterminowych

Na pozycję bilansową składają się wyłącznie należności wyrażone w PLN.

Tabela 9 Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Aktualizowane pozycje aktywów	Należności krótkoterminowe			Razem
	z tytułu dostaw i usług	dochodzone na drodze sądowej	pozostałe	
BO 01.01.2011	91 783,98	0,00	23 690,43	115 474,41
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Wykorzystanie	52 185,70	0,00	0,00	52 185,70
Rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne				0,00
BZ 31.12.2011	39 598,28	0,00	23 690,43	63 288,71

Tabela 10 Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2011	31.12.2010
Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 743 493,33	6 533 583,56
a) w jednostkach zależnych	438 875,52	625 091,93
- udziały lub akcje	425 552,50	0,00
- udzielone pożyczki	13 323,02	625 091,93
b) w jednostkach stowarzyszonych	811 738,07	943 065,89
- udziały lub akcje	656 906,00	0,00
- udzielone pożyczki	154 832,07	943 065,89
c) w pozostałych jednostkach	684,18	684,18
- udzielone pożyczki	684,18	684,18
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 492 195,56	4 964 741,56
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 492 195,56	4 964 741,56

Na pozycję bilansową składają się wyłącznie aktywa wyrażone w PLN.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

Tabela 11 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Wyszczególnienie	BO 01.01.2011	Zwiększenia	Zmniejszenia	BZ 31.12.2011
- prenumerata czasopism i publikacji	952,26	4 189,27	3 519,21	1 622,32
- polisy ubezpieczeniowe	9 865,80	11 524,00	12 936,03	8 453,77
- opłata wstępna leasingowa	2 283,45		2 107,68	175,77
- domeny internetowe	0,00	154,13	52,78	101,35
- koszty na przełomie roku	0,00	2 182,77		2 182,77
- prowizja dot. obligacji (cz. krótkoterminowa)	35 000,00	66 333,00	37 611,11	63 721,89
- opłata roczna GPW	0,00			0,00
- pozostałe	600,46	1 346,44	1 309,71	637,19
Razem	48 701,97	85 729,61	57 536,52	76 895,06

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

Tabela 12 Struktura własności kapitału (funduszu) podstawowego 31.12.2011

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział (%)
Blue Ceriana Limited	1 305 856	130 585,60 zł	18,66%
Jethas Holdings Limited	1 179 511	117 951,10 zł	16,85%
Lebowitz & Partners Limited	608 826	60 882,60 zł	8,70%
Amplico PTE S.A.	764 000	76 400,00 zł	10,91%
Pekao Pioneer PTE S.A.	510 000	51 000,00 zł	7,29%
Investors TFI S.A.	581 861	58 186,10 zł	8,31%
Noble Funds FIO	387 000	38 700,00 zł	5,53%
Pozostali (poniżej 5%)	1 662 946	166 294,60 zł	23,75%
Razem	7 000 000	700 000,00 zł	100,00%

Tabela 13 Liczba i wartość nominalna subskrybowanych akcji

Numer serii	liczba akcji	wartość nominalna	łączna wartość serii
Seria A (uprzywilejowane 1 akcja - 2 głosy)	5 000 000	0,10	500 000,0
Seria B	2 000 000	0,10	200 000,0
Razem	7 000 000,0	0,10	700 000,00 zł

Tabela 14 Kapitał zapasowy i z aktualizacji wyceny

Kapitał zapasowy	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	5 707 000,00
- z podziału zysku	805 558,83
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 512 558,83
Kapitał z aktualizacji wyceny	
- z tytułu wyceny instrumentów finansowych	73 011 975,90
- z tytułu podatku odroczonego	-13 872 275,42
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	59 139 700,48

Tabela 15 Wynik finansowy netto za poprzedni rok obrotowy

Strata netto za rok obrotowy od 01.01.2010 do 31.12.2010 wyniosła 1.179.482,23 zł. Strata zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zostanie pokryta z zysków lat przyszłych.

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

Zysk netto za rok obrotowy od 01.01.2011 do 31.12.2011 wynosi 1.175.249,32 zł. Proponujemy przekazanie wyniku finansowego na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

Tabela 17 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Odniesionej na:			RAZEM
	wynik finansowy	kapitał z aktualizacji wyceny	zysk (strata) z lat ubiegłych	
BO 01.01.2011	0,00	9 625 755,26	0,00	9 625 755,26
Zwiększenia z tytułu:	0,00	4 246 520,16	0,00	4 246 520,16
a) powstania dodatnich różnic przejściowych	0,00	4 246 520,16	0,00	4 246 520,16
w tym z tytułu:				
- wyceny instrumentów finansowych		4 246 520,16		4 246 520,16
b) zmiany stawek podatkowych				0,00
c) nieujętej różnicy poprzedniego okresu				0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmiany stawek podatkowych				0,00
c) wskutek braku możliwości ich rozliczenia				0,00
BZ 31.12.2011	0,00	13 872 275,42	0,00	13 872 275,42

Tabela 18 Zobowiązania długoterminowe

	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania długoterminowe	9 032 996,70	5 092 025,83
Wobec jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	9 032 996,70	5 092 025,83
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	9 000 000,00	5 000 000,00
c) umowy leasingu finansowego	32 996,70	92 025,83

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

Przedział czasowy	kredyty i pożyczki	z tyt. emisji dłużnych papierów wart.	umowy leasingu finansowego	inne	Razem
WOBEC JEDNOSTEK INNYCH NIŻ POWIĄZANE					
do 1 roku		0,00	42 028,26		42 028,26
powyżej 1 roku do 3 lat		9 000 000,00	32 996,70		9 032 996,70
powyżej 3 do 5 lat					0,00
powyżej 5 lat					0,00
BZ 31.12.2011	0,00	9 000 000,00	75 024,96	0,00	9 075 024,96

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

Tabela 20 Informacje szczegółowe dotyczące zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych

Opis zobowiązań:	Obligacje serii A
Data powstania:	24.12.2010
Liczba:	5.000
Wartość nominalna:	1.000 zł
Oprocentowanie:	WIBOR 6M + 590 punktów procentowych
Termin wykupu:	23.12.2013
Wartość prezentowana w bilansie	5 000 000,00 zł
Koszty obciążające jednostkę w 2011 roku	516 164,50 zł

Opis zobowiązań:	Obligacje serii A2
Data powstania:	16.11.2011
Liczba:	4.000
Wartość nominalna:	1.000 zł
Oprocentowanie:	WIBOR 6M + 590 punktów procentowych
Termin wykupu:	15.11.2014
Wartość prezentowana w bilansie	4 000 000,00 zł
Koszty obciążające jednostkę za okres do 31.12.2011	- zł

Tabela 21 Informacje szczegółowe dotyczące zobowiązań z tytułu umów leasingowych

Opis zobowiązań:	Umowa leasingu nr 57382
Data powstania:	24.12.2010
Wartość zobowiązania prezentowana w bilansie:	2 802,00
- część długoterminowa	-
- część krótkoterminowa	2 802,00
Oprocentowanie:	LIBOR dla depozytów trzymiesięcznych
Termin zakończenia trwania umowy:	01.03.2012
Przedmiot umowy	samochód osobowy

Opis zobowiązań:	Umowa leasingu nr ADV.PL/GD/116288/2010
Data powstania:	8.11.2010
Wartość zobowiązania prezentowana w bilansie:	72 222,96
- część długoterminowa	32 996,70
- część krótkoterminowa	39 226,26
Oprocentowanie:	WIBOR 1M
Termin zakończenia trwania umowy:	23.10.2013
Przedmiot umowy	samochód osobowy

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

Tabela 22 Informacje szczegółowe dotyczące udzielonych pożyczek

Pożyczkobiorca:	Iweii S.A.
Data powstania:	10.10.2011
Wartość prezentowana w bilansie:	136 887,88
Kwota nominalna:	135 000,00
Oprocentowanie:	WIBOR 6M + 590 punktów procentowych
Odsetki naliczone:	1 887,88 zł
- w tym ujęte w 2011 roku, ale niezrealizowane	1 887,88 zł

Pożyczkobiorca:	Smt Software S.A.
Data powstania:	17.01.2011
Wartość prezentowana w bilansie:	529 781,65
Kwota nominalna:	500 000,00
Oprocentowanie:	WIBOR 6M + 590 punktów procentowych
Odsetki naliczone:	50 707,65 zł
- w tym ujęte w 2011 roku, ale nie zrealizowane	29 781,65 zł

Tabela 23 Struktura walutowa zobowiązań krótkoterminowych

	Kwota w walucie	Kwota w PLN
Zobowiązania wyrażone w walucie PLN	-	-
Zobowiązania wyrażone w walucie EUR	-	-
Zobowiązania wyrażone w walucie CHF	771,20	2 802,00

Tabela 24 Dodatkowe informacje dotyczące zobowiązań krótkoterminowych

	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania krótkoterminowe	1 943 905,96	2 482 778,83
Wobec jednostek zależnych	1 141 944,76	18 193,21
a) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności	11 807,77	18 193,21
- do 12 m-cy	11 807,77	18 193,21
- powyżej 12 m-cy	0,00	0,00
b) inne	1 130 136,99	0,00
Wobec jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
a) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
- do 12 m-cy	0,00	0,00
- powyżej 12 m-cy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

Wobec pozostałych jednostek	801 961,20	2 451 550,13
a) kredyty i pożyczki	22 501,63	6 266,22
b) z tytułu zakupu udziałów	500 056,00	250 000,00
c) umowy leasingu finansowego	42 028,26	41 049,04
d) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	157 759,73	227 624,68
- do 12 m-cy	157 759,73	227 624,68
- powyżej 12 m-cy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	36 529,14	103 135,52
h) z tytułu wynagrodzeń	18 167,41	24 926,03
i) inne	24 919,03	23 397,88
Fundusze specjalne	0,00	0,00

Tabela 25 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Na pozycję bilansową w kwocie 22.501,53 zł składają się wyłącznie zobowiązania wyrażone w PLN dotyczące zadłużenia na kartach kredytowych American Express oraz Dinners Club.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

Tabela 26 Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku

Nie występują zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki.

Tabela 27 Wykaz zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Wartość zobowiązania
WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH		
Poręczenie wekslowe do umowy kredytowej	Adv.pl Sp. z o.o. / Fortis Bank Polska S.A.	1 200 000,00
Poręczenie wekslowe do umowy kredytowej	Iweii S.A. / Fortis Bank Polska S.A.	600 000,00
Poręczenie wekslowe do umowy kredytowej	Mat Sp. z o.o. / Fortis Bank Polska S.A.	510 000,00
Poręczenie wekslowe do umowy kredytowej	Codemedia S.A. / Fortis Bank Polska S.A.	5 250 000,00
WOBEC POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK - nie występują		
Razem wartość zobowiązań warunkowych		7 560 000,00

Tabela 28 Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów

	Przychody ze sprzedaży krajowej	Przychody ze sprzedaży do pozostałych krajów UE	Przychody ze sprzedaży eksportowej	Przychody ogółem za okres sprawozdawczy
Przychody ze sprzedaży usług w bieżącym okresie sprawozdawczym	249 656,48			
Przychody ze sprzedaży usług	249 656,48	0,00	0,00	249 656,48
- najem	135 137,94	0,00	0,00	135 137,94
- działania PR	47 588,00	0,00	0,00	47 588,00
- obsługa finansowo-administracyjna	42 000,00	0,00	0,00	42 000,00
- inne	24 930,54	0,00	0,00	24 930,54
Razem	0,00	0,00	0,00	0,00

Tabela 29 Pozostała działalność operacyjna - przychody

Wyszczególnienie	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
- przychody ze sprzedaży środków trwałych	0,00	49 749,26
- wartość netto sprzedanych środków trwałych	0,00	37 044,34
Razem	0,00	12 704,92

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

Inne przychody operacyjne

- odszkodowania	4 463,02	4 500,00
- przychody z tytułu cesji umowy leasingowej	0,00	23 629,34
- przychody z tytułu refaktur	72 356,50	81 270,39
- inne	102 332,53	4 082,04
Razem	179 152,05	113 481,77

Pozostałe przychody operacyjne razem	179 152,05	126 186,69
---	-------------------	-------------------

Tabela 30 Pozostała działalność operacyjna - koszty

Wyszczególnienie	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
------------------	--------------------------------	--------------------------------

Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych

- wartość netto sprzedanych środków trwałych	7 205,67	0,00
- przychody ze sprzedaży środków trwałych	500,00	0,00
Razem	6 705,67	0,00

Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych

- odpisy aktualizujące wartość należności	0,00	45 903,02
Razem	0,00	45 903,02

Inne koszty operacyjne

- koszty napraw pokryte odszkodowaniem	4 463,02	4 500,00
- spisane należności	0,00	22 454,15
- koszt cesji umowy leasingowej	0,00	29 731,38
- koszty refakturowane	154 074,43	81 270,39
- koszty lat ubiegłych	869,55	51 937,50
- kary umowne	17 999,62	13 200,00
- inne	65 008,28	16 760,49
Razem	242 414,90	219 853,91

Pozostałe koszty operacyjne razem	249 120,57	265 756,93
--	-------------------	-------------------

Tabela 31 Działalność finansowa - przychody

Wyszczególnienie	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
------------------	--------------------------------	--------------------------------

Dywidendy i udziały w zyskach

- od jednostek zależnych	2 125 882,81	535 018,00
Razem	2 125 882,81	535 018,00

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

Odsetki

- odsetki od środków na rachunkach bankowych	52 013,20	115 755,33
- odsetki od należności handlowych otrzymane	0,00	28 813,49
- odsetki od udzielonych pożyczek	175 399,44	79 601,73
- pozostałe	0,00	0,00
Razem	227 412,64	224 170,55

w tym : odsetki od jednostek powiązanych

- z tytułu udzielonych pożyczek	175 399,44	78 662,76
Razem	175 399,44	78 662,76

Zysk ze zbycia inwestycji

- przychody ze sprzedaży inwestycji	4 820 000,00	6 600,00
- wartość sprzedanych inwestycji	3 770 162,50	6 500,00
Razem	1 049 837,50	100,00

Inne przychody finansowe

- różnice kursowe z wyceny instrumentów finansowych	13 372,08	54 241,00
Razem	13 372,08	54 241,00

Przychody finansowe razem	3 416 505,03	813 529,55
----------------------------------	---------------------	-------------------

Tabela 32 Działalność finansowa - koszty

Wyszczególnienie	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
------------------	--------------------------------	--------------------------------

Odsetki

- odsetki od kredytów bankowych	2 445,98	69 426,96
- odsetki od umów leasingowych	9 272,56	3 131,58
- dot. obligacji	516 164,50	
- odsetki od otrzymanych pożyczek	30 136,99	
- pozostałe	320,23	438,18
Razem	558 340,26	72 996,72

w tym: odsetki dla jednostek powiązanych

- odsetki od należności handlowych	0,00	4,06
Razem	0,00	4,06

Aktualizacja wartości inwestycji

- odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek	0,00	4 958,90
Razem	0,00	4 958,90

Inne koszty finansowe

- prowizje od obligacji	37 611,15	746 456,23
Razem	37 611,15	746 456,23

Koszty finansowe razem	595 951,41	824 411,85
-------------------------------	-------------------	-------------------

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

Tabela 33 Rozliczenie pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku brutto jednostki

Wyszczególnienie	Wartość za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Wynik brutto jednostki	1 015 541,32
Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania (różnice przejściowe)	114 190,67
- naliczone odsetki od pożyczek	58 450,16
- dodatnie różnice kursowe z wyceny	3 554,81
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	52 185,70
Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania (różnice trwałe)	2 125 882,81
- otrzymane dywidendy (zwolnione z opodatkowania)	2 125 882,81
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania (różnice przejściowe)	61 671,01
- otrzymane odsetki od pożyczek z lat ubiegłych	61 671,01
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania (różnice trwałe)	0,00
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice przejściowe)	262 135,90
- amortyzacja rachunkowa środków własnych	7 030,86
- koszty finansowe ujęte memoriałowo	210 000,00
- amortyzacja środków trwałych przyjętych do ksiąg jako leasing finansowy	37 849,04
- niewypłacone wynagrodzenia zarządu	7 256,00
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	120 600,40
- koszty reprezentacji	36 170,42
- składki ZUS nie zapłacone	6 126,21
- inne	78 303,77
Koszty podatkowe zmniejszające podstawę opodatkowania	60 442,28
- wypłacone wynagrodzenia zarządu	14 512,00
- raty leasingu podatkowe (część kapitałowa)	35 882,25
- amortyzacja podatkowa środków własnych	10 048,03
Inne zmniejszenia dochodu podatkowego	0,00
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych	-840 567,13
Stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%
Podatek dochodowy obciążający wynik roku	-159 708,00
z tego:	
Podatek dochodowy	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	159 708,00
- zwiększenia	159 708,00
- zmniejszenia	0,00
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy, w tym:	0,00
- zwiększenia	0,00
- zmniejszenia	0,00
Zysk netto	1 175 249,32
Zapłacone zaliczki na podatek dochodowy dotyczące roku bieżącego	0,00
Podatek dochodowy w bieżącym okresie sprawozdawczym (należność / zobowiązanie)	0,00

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

Tabela 34 Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	W okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011	W okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010
- amortyzacja	44 837,21	21 198,24
- zużycie materiałów i energii	113 713,58	83 254,94
- usługi obce	1 376 166,91	979 526,89
- podatki i opłaty	42 765,92	17 703,10
- wynagrodzenia	333 167,28	312 358,28
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	97 884,31	26 485,46
- pozostałe koszty rodzajowe	236 165,05	174 709,70
Razem	2 244 700,26	1 615 236,61

Tabela 35 Poniesione w ostatnim roku i planowane w roku kolejnym nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Poniesione	Planowane
1. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
2. Środki trwałe,	24 366,50	0,00
- tym dotyczące ochrony środowiska	0,00	0,00
3. Środki trwałe w budowie,	0,00	0,00
- tym dotyczące ochrony środowiska	0,00	0,00
4. Inwestycje w nieruchomości i prawa	0,00	0,00
Razem	24 366,50	0,00

Tabela 36 Kursy walut przyjęte do wyceny wyrażonych w walutach obcych pozycji bilansu

Waluta	Kurs
EUR	4,4168
USD	3,4174
CHF	3,6333

Tabela 37 Objasnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2011
Środki pieniężne w kasie	44 931,74
Na rachunkach bankowych (PLN)	3 000 337,71
Na rachunkach w walutach obcych	0,00
Lokaty terminowe	446 926,11
Razem	3 492 195,56

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

W rachunku przepływów pieniężnych zmiany stanu opisanych poniżej pozycji bilansowych zostały skorygowane tak, aby prezentowały zmiany wynikające z przepływu środków pieniężnych. Korekty te prezentują się natępująco:

1. Bilansowa zmiana stanu należności krótkoterminowych została skorygowana o kwotę (+) 1.511.682,81 zł, stanowiącą należności z tytułu dywidend. Ponadto została skorygowana o należność inwestycyjną w kwocie 1.820.000,00 zł wynikającą z transakcji sprzedaży posiadanych udziałów w spółce zależnej.
2. W rachunku przepływów pieniężnych nie jest prezentowana zmiana stanu rezerw, ponieważ w całości wpłynęła ona na kapitał z aktualizacji wyceny a nie na bieżący wynik finansowy.
3. Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych nie uwzględnia zmiany stanu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek jak również zmiany stanu zobowiązań finansowych.

Tabela 38 Informacje o przeciętnym zatrudnieniu (w przeliczeniu na pełne etaty).

Wyszczególnienie	W okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011
Pracownicy etatowi	6,58
Razem	6,58

Tabela 39 Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

Wyszczególnienie	W okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011
Zarząd	139 315,20
Rada Nadzorcza	0,00
Razem	139 315,20

Tabela 40 Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących według stanu na dzień 31.12.2011

Nie występują.

Tabela 41 Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy

Wyszczególnienie	Kwota
- obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	25 000,00
- inne usługi poświadczające	0,00
- usługi doradztwa podatkowego	0,00
- pozostałe usługi	16 000,00

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

Tabela 42 Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Nazwa jednostki	Siedziba jednostki	Procent posiadanych udziałów	Stopień udziału w zarządzaniu
SMT Software S.A.	Wrocław	52%	52%
Codemedia S.A.	Warszawa	79%	79%
AdvFinance Sp. z o.o.	Gdynia	100%	100%
MAT Sp. z o.o.	Warszawa	80%	80%
Adv.pl Sp. z o.o.	Gdynia	100%	100%
XANTUS S.A.	Wrocław	50%	50%
Iweii S.A.	Gdynia	33%	33%

Tabela 43 Informacje o istotnych transakcjach z jednostkami powiązanymi zawartymi przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe

Nie wystąpiły.

Tabela 43 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie występują.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

Tabela 44 Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w ciągu roku obrotowego lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Nie dotyczy.

Tabela 44 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty

Nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Tabela 45 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Spółka podpisała umowę z Bank of New York Mellon (BoNY) w ramach działań związanych z emisją amerykańskich kwitów depozytowych („ADR” lub „American Depositary Receipts”) na rynku amerykańskim, która weszła w życie w dniu 30 stycznia 2012 roku. W ramach umowy BoNY został depozytariuszem akcji Grupy ADV, na bazie których będzie emitował i prowadził ewidencję ADR-ów. Przewidywany termin rozpoczęcia wystawiania kwitów depozytowych to kwiecień 2012 rok. Liczba akcji objętych programem emisji kwitów depozytowych wraz z liczbą głosów na walnym zgromadzeniu, które z nich wynikają to maksymalnie 1,2 mln akcji co daje 1,2 mln głosów
Na jeden kwit depozytowy przypadać będzie jedna akcja. Grupa ADV planuje emisję ADR-ów na rynku OTC QX.

W dniu 29 lutego 2012 Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny Emitenta sporządzony w związku zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym 3.178.585 istniejących akcji serii A.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A („GPW”) podjął uchwałę nr 237/2012 w sprawie dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym 3.178.585 akcji zwykłych na okaziciela serii A Emitenta o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Na podstawie § 38 ust. 1 i ust. 3 Regulaminu GPW, Zarząd GPW postanowił wprowadzić z dniem 19 marca 2012 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym ww. akcje Emitenta, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 19 marca 2012 roku rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem PLADVPL00029.

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. ("KDPW") wydał Komunikat Działu Operacyjnego, w którym poinformował, że zgodnie z uchwałą Zarządu KDPW Nr 194/12 z dnia 13 marca 2012 roku, w dniu 19 marca 2012 roku w Krajowym Depozycie, pod kodem PLADVPL00029, nastąpi rejestracja, 3.178.585 (trzy miliony sto siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset osiemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii A Emitenta o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

Tabela 46 Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości

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

Tabela 46 Pozostałe informacje

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

Gdynia, 30.04.2012 roku

Zarząd



**Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe**

