



Telefon: +48 22 543 16 00  
Telefax: +48 22 543 16 01  
E-mail: office@bdo.pl  
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.  
ul. Postępu 12,  
02-676 Warszawa  
Polska

**SMT S.A.**  
**ul. Jutrzenki 183**  
**02-231 Warszawa**

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu  
skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego  
obejmującego okres  
od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku**

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-004, al. Korfantego 2, tel: +48 32 359 50 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-415, ul. Wadowicka 8a, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

## Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku

dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej SMT S.A.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego SMT S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Jutrzenki 183, na które składa się:

- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2015 roku,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2015 roku
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2015 roku,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.) oraz do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość jednostki.

Zakres i metoda przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności rocznego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową jednostki na dzień 30 czerwca 2015 roku, jak też jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku zgodnie z:

- zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami;
- wymogami określonymi w ustawie z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2013 r., poz. 1382, z późn. zm.) oraz rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014r., poz. 133, z późn. zm.).

Nie zgłaszając zastrzeżeń do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, że na dzień 30 czerwca 2015 roku SMT S.A. posiadała aktywa od spółki SMT Software Sp. z o.o. SKA o łącznej wartości 12 304 tys. zł. Działalność podstawowa byłej spółki zależnej może nie być wystarczająca, aby zapewnić realizowalność tych aktywów. Z informacji przedstawionych przez Zarząd wynika, iż zabezpieczeniem spłaty tych aktywów jest porozumienie między byłą spółką zależną i SMT S.A. Zgodnie z zapisami porozumienia należności i pożyczki zostaną splateone ze środków uzyskanych ze sprzedaży spółki Nilaya, która jest właścicielem znaku towarowego SMT Software oraz znaku towarowego SATIS. Badającemu przedstawiono opisane powyżej porozumienie oraz dokonaną przez niezależnego rzeczoznawcę aktualną wycenę znaków towarowych SMT Software i SATIS. Wartość tych znaków na dzień 3 grudnia 2014 wynosiła 46 894 tys. zł. W naszej opinii realizowalność aktywów od byłej spółki zależnej jest uzależniona od przyszłej transakcji sprzedaży spółki Nilaya. Zgodnie z informacją posiadaną przez Zarząd SMT S.A. planowane jest, że powyższa transakcja ma być zrealizowana do dnia 30 listopada 2015 roku. W opinii Zarządu SMT S.A. nie nastąpiła utrata wartości opisanych należności i pożyczek.

Warszawa, 31 sierpnia 2015 roku

**BDO Sp. z o.o.**  
**ul. Postępu 12**  
**02-676 Warszawa**

**Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355**

**Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający przegląd:**

**Edyta Kalińska**  
Audytor Partner  
nr ewid. 10336

**Za BDO Sp. z o.o.:**

**dr André Helin**  
Prezes Zarządu  
Biegły Rewident nr ewid. 90004