

INFORMACJA DODATKOWA

(zgodnie z § 91 ust. 3 i 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - Dz. U. Nr 209, poz. 1744)

I. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu za III kwartał 2007 roku

W III kwartale 2007 roku Spółka nie dokonała zmian w przyjętych zasadach rachunkowości. Dokładny opis stosowanych zasad jest zaprezentowany w raporcie półrocznym za 2007 rok opublikowanym w dniu 1 października 2007 roku.

II. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

Na dzień 30 września 2007 roku Spółka utworzyła rezerwy na zobowiązania (koszty września) w wysokości 72 tys. zł - obciążąły one koszty bieżącego okresu.

Jednocześnie w III kwartale 2007 roku Spółka rozwiązała wcześniej utworzone rezerwy na zobowiązania w kwocie 6 169 tys. zł rezerwy te dotyczyły kosztów emisji i były prezentowane w rozliczeniach międzyokresowych, nie obciążały kosztów działalności

W związku z przejściową różnicą pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową poszczególnych składników aktywów i pasywów Spółka utworzyła aktyw na kwotę 48 tys. zł z tytułu odroczonego podatku dochodowego (dotyczy to kosztów okresu sprawozdawczego które będą kosztem podatkowym w przyszłym okresie)

W III kwartale 2007 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość składników aktywów.

III. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe do sprawozdania finansowego na dzień 30 września 2007 roku i za okres od 1 stycznia do 30 września 2007 roku oraz na dzień 30 września 2006 roku i za okres od 1 stycznia do 30 września 2006 roku zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

rok 2007

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 28 września 2007 roku przez Narodowy Bank Polski (3,7775 zł / EURO),
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (3,8314 zł / EURO),

rok 2006

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 29 września 2006 roku przez Narodowy Bank Polski (3,9835 zł / EURO),
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (3,9171 zł / EURO).

IV. Informacja o dokonaniach i niepowodzeniach Spółki w okresie III kwartału 2007 roku oraz po 30 września 2007 roku

1. W dniu 6 lipca 2007 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym podjęto uchwałę w sprawie uchylecia uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 8 grudnia 2006 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii J z pozbawieniem prawa poboru, z późniejszymi zmianami. W trakcie NWZ podjęto także uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 55.280.000,00 zł. w drodze emisji nie więcej niż 55.280.000 akcji serii „J” z pozbawieniem prawa poboru.

2. W dniu 11 lipca 2007 roku, Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) zatwierdziła prospekt emisyjny Spółki sporządzony w związku z ofertą publiczną akcji zwykłych na okaziciela serii „I” z zachowaniem prawa poboru w ramach której zaoferowanych zostało 102.720.000 akcji tej serii. Aneksy nr 1 i 2 do dokumentu rejestracyjnego zostały zatwierdzone w dniu 1 sierpnia, nr 3 w dniu 6 sierpnia, zaś nr 4, 5 i 6 w dniu 15 października 2007 roku. Na podstawie uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych, akcje serii I zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym w dniu 17 sierpnia 2007. Wszystkie zaoferowane akcje zostały uplasowane, co należy potraktować jako pozytywną weryfikację ze strony inwestorów planów dalszego rozwoju Spółki. Dzięki wpływom uzyskanym z emisji Spółka zdobyła fundusze na realizację projektu budowy ogólnopolskiej sieci dystrybucji hurtowej piwa, napojów bezalkoholowych i alkoholi tzw. ciężkich. Spodziewanym efektem realizacji wspomnianego projektu będzie osiągnięcie odpowiedniego poziomu rentowności operacyjnej wynikającej ze skali działalności Spółki, czyli zwiększenie wartości firmy dla akcjonariuszy. Na chwilę obecną Spółka zrealizowała pierwszą część zapłaty łącznej ceny zbycia dla sześciu podmiotów opisanych w prospekcie emisyjnym, za nabycie udziałów w spółkach/ zakupie przedsiębiorstw. Zgodnie z podpisanymi aneksami do umów warunkowych, druga rata płatności zostanie zrealizowana poprzez subskrypcję prywatną akcji serii J, która ma być przeprowadzona nie później niż do 3 grudnia 2007.

Aktualnie Spółka prowadzi negocjacje z kolejnymi podmiotami, których przejęcie będzie stanowiło kolejny krok w realizacji projektu budowy sieci dystrybucji. Dzięki środkom pozyskanym z emisji Spółka dysponuje środkami niezbędnymi na akwizycję tych podmiotów i ma nadzieję na pomyślne zakończenie negocjacji jeszcze przed końcem tego roku.

Wszystkie opisane powyżej działania mają w efekcie przynieść realizację planu osiągnięcia przez Spółkę odpowiedniego poziomu przychodów i zysków, a także marży operacyjnej w kolejnych latach.

3. Z inicjatywy Spółki, w dniu 13 lipca 2007 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmienił treść wpisu w rejestrze przedsiębiorców odnoszącego się do emitenta, poprzez wykreślenie wpisu niedopuszczalnego ze względu na obowiązujące przepisy prawa. Wpisem niedopuszczalnym ze względu na obowiązujące przepisy prawa była wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 20 lutego 2007 roku zmiana §3 ust. 1 statutu emitenta polegająca na zarejestrowaniu nigdy niewyemitowanych akcji serii I oraz J.

4. W dniu 19 września 2007 roku podpisane zostały aneksy do warunkowych umów sprzedaży. Zgodnie z zapisami aneksów, termin przeniesienia własności wszystkich zbywanych udziałów i akcji przez Zbywających na rzecz Emitenta, który jest zależny od spełnienia się warunków zawieszających przedstawionych w prospekcie emisyjnym Spółki,

został przedłużony do dnia 30 października 2007 roku.

W dniach 22 i 25 października 2007 roku zostały zawarte kolejne aneksy do umów, zgodnie z zapisami których ostateczny termin przeniesienia przez Zbywających prawa własności wszystkich zbywanych udziałów, akcji i przedsiębiorstwa na rzecz Emitenta został przedłużony do dnia 3 grudnia 2007.

Zbywający to właściciele następujących Spółek:

- INTER-HURT Sp. z o.o.
- MAX-BEER S.A.
- MAG-MAR SPÓŁKA JAWNA
- STAR-NAPOJE POZNAŃ Sp. z o.o.
- "BS" – BIEŻUŃSKA, SERPUTKO SPÓŁKA JAWNA (dawniej: DANPOL SPÓŁKA JAWNA)
- NIBRES

Zgodnie z warunkami umów sprzedaży akcji/udziałów zawartych w dniach 29 i 30 marca 2007 roku, w dniu 26 września 2007 roku Spółka dokonała zapłaty pierwszej części ceny zbycia, w łącznej wysokości 46.414.999 zł, na rzecz następujących podmiotów:

- INTER-HURT Sp. z o.o.
- MAX-BEER S.A.
- MAG-MAR SPÓŁKA JAWNA
- STAR-NAPOJE POZNAŃ Sp. z o.o.
- "BS" – BIEŻUŃSKA, SERPUTKO SPÓŁKA JAWNA (dawniej: DANPOL SPÓŁKA JAWNA)
- NIBRES

Źródłem finansowania zapłaty powyższej kwoty są środki pozyskane z emisji akcji serii I. Zgodnie z zapisami tych umów, przeniesienie własności wszystkich zbywanych akcji/udziałów przez w/w podmioty nastąpi po spełnieniu się warunków przedstawionych w prospekcie emisyjnym Spółki.

5. W dniu 24 września 2007 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Advanced Distribution Solutions S.A. w drodze emisji akcji serii I. Wysokość kapitału zakładowego po rejestracji wyniosła 154.080.000 zł i dzieli się na 154.080.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

V. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Spółka nie odnotowała w okresie III kwartału 2007 roku przychodów z operacyjnej działalności gospodarczej. Dystrybucja napojów przewidziana w strategii spółki jeszcze się nie rozpoczęła. Środki pozyskane z w ramach oferty publicznej z emisji akcji serii "I" środki wygenerowały przychody finansowe w wysokości 121 210 000 zł, które miały dodatni wpływ na wyniki Spółki

VI. Sezonowość działalności emitenta

Aktualna działalność Spółki skoncentrowana na przygotowaniu konsolidacji dystrybucji piwa, napojów i alkoholi nie posiada charakteru sezonowego. W prezentowanym okresie działalność Spółki nie podlegała sezonowości i cykliczności.

VII. Informacje dotyczące emisji, wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie III kwartałów Spółka nie dokonała emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych papierów wartościowych.

W dniu 26 czerwca 2007 r. w celu zasilenie kapitału obrotowego z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności spółek z Grupy Kapitałowej Advanced Distribution Solutions S.A. dokonała emisji 100 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii A. Wartość nominalna i cena emisyjna jednej obligacji wyniosły 10.000 złotych. Łączna wielkość emisji to 1.000.000 złotych. Oprocentowanie obligacji wynosi 9,95% w skali roku. Odsetki płatne są w momencie wykupu, który został ustalony na dzień 21 grudnia 2007 roku. Spółka skorzystała z możliwości wcześniejszego wykupu obligacji i w dniu 4 października 2007 roku wykupiła wyemitowane obligacje. Oprocentowanie naliczane było do dnia faktycznego wykupu obligacji.

W dniu 11 lipca 2007 roku, Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) zatwierdziła prospekt emisyjny Spółki sporządzony w związku z ofertą publiczną akcji zwykłych na okaziciela serii „I” z zachowaniem prawa poboru. W dniu 10 sierpnia 2007 roku, Zarząd Spółki dokonał przydziału akcji serii I wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 8 listopada 2006 roku, którego obrady zostały wznowione dnia 8 grudnia 2006 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I. Subskrypcja akcji miała miejsce w dniach 24-26 lipca 2007 roku. W ramach zapisów podstawowych nie dokonano żadnej redukcji. Z kolei w ramach zapisów dodatkowych, stopa redukcji wyniosła 43,48%. W ramach przeprowadzonej subskrypcji, Zarząd Advanced Distribution Solutions S.A. dokonał przydziału 102.720.000 akcji serii „I” Wartość przeprowadzonej subskrypcji wyniosła 121.209.600 złotych. Łączne koszty emisji wyniosły 12.128.044 zł.

Informacje na temat wydatkowanych środków z emisji Spółka zamieściła już w pkt IV niniejszego raportu. Przychody uzyskane ze środków z emisji akcji serii „I” Spółka przeznaczyła zgodnie z informacją podaną w prospekcie emisyjnym.

VIII. Informacje dotyczące dywidendy

W III kwartale 2007 roku spółka nie wypłaciła ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

IX. Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki

W dniu 15 października 2007 roku pomiędzy Spółką a Trinity Shelf Companies Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zostały podpisane dwie umowy zbycia udziałów. Na podstawie podpisanych umów Advanced Distribution Solutions S.A. nabyła:

- 100 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 50.000 zł, które stanowią 100% kapitału zakładowego i uprawniają do 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki Mojra Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Łączna cena zakupu udziałów wyniosła 61.239,20 zł.

- 100 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 50.000 zł, które stanowią 100% kapitału zakładowego i uprawniają do 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki Madlyn Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Łączna cena zakupu udziałów wyniosła 61.239,20 zł.

Nabycie wyżej wymienionych udziałów zostało sfinansowane ze środków własnych Spółki. Udziały te mają charakter długoterminowej lokaty kapitałowej. Nabycie tych spółek miało charakter wyłącznie techniczny - ze względu na sprawność procesu Spółka zdecydowała się na nabycie istniejących już spółek z ograniczoną odpowiedzialnością zamiast na ich samodzielne zakładanie i rejestrację. Po realizacji planowanych przejęć, Spółka zamierza wnieść do nabytych spółek jako wkład niepieniężny (aport) przedsiębiorstwa Nibres i Mag-Mar. Celem powyższych operacji jest umożliwienie funkcjonowania prowadzonych do tej pory jako indywidualne działalności gospodarcze przedsiębiorstw Nibres i Mag-Mar w ramach wydzielonej w stosunku do ADS S.A. struktury. Dzięki temu podmioty te będą funkcjonować w oparciu o zbliżoną do obecnej strukturę oraz tę samą kadrę zarządzającą. Działania takie uproszczą również strukturę Grupy Kapitałowej Advanced Distribution Solutions S.A. - Nibres i Mag-Mar będą podlegać konsolidacji na identycznych zasadach jak pozostałe przejmowane przez nas spółki.

X. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Od 1 stycznia 2007 roku zobowiązania warunkowe Spółki uległy zwiększeniu do kwoty 32 425 zł.