

## **INFORMACJA DODATKOWA**

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

### **Komentarz dotyczący działalności gospodarczej Spółki w II kwartale 2007 roku.**

I. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu za II kwartał 2007 roku nie uległy zmianie w stosunku do zasad przedstawionych w raporcie za I kwartał 2007 roku.

II. W II kwartale 2007 roku spółka nie utworzyła rezerwy na podatek dochodowy, rozwiązała natomiast rezerwy w kwocie 23 tys. zł.

III. W raporcie kurs EURO użyty do przeliczenia pozycji bilansowych: 3,7658 tj. wg stanu na dzień 29 czerwca 2007 roku, zgodnie z Tabelą kursów NBP z dnia 29 czerwca 2007 roku, pozycji rachunku zysków i strat za II kwartał: 3,8485 tj. wg średnich kursów na ostatni dzień bilansowy każdego miesiąca z II kwartału 2007 roku.

#### **1. Informacja o dokonaniach Spółki w okresie II kwartału 2007 roku**

W II kwartale 2007 roku Spółka kontynuowała z powodzeniem działania związane z procesem łączenia w ramach jej przedsiębiorstwa podmiotów gospodarczych - dystrybutorów napojów bezalkoholowych, piwa oraz napojów alkoholowych.

W dniu 6 kwietnia 2007 roku spółka złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego prospekt emisyjny, na podstawie którego zamierza oferować nie więcej niż 102.720.000 akcji zwykłych na okaziciela serii „I” i ubiegać się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym nie więcej niż 102.720.000 akcji zwykłych na okaziciela serii „I”, nie więcej niż 102.720.000 Praw do Akcji Oferowanych, 51.360.000 praw poboru akcji serii „I” oraz do 47.280.000 akcji zwykłych na okaziciela serii „J”.

W dniu 12 kwietnia 2007 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie podjął uchwałę nr 267/ 07 o zarejestrowaniu w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych 51.360.000 jednostkowych praw poboru akcji zwykłych na okaziciela serii „I” spółki emitenta, emitowanych na podstawie uchwały nr 1 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 8 grudnia 2006 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z zachowaniem prawa poboru.

W związku z wątpliwościami Zarządu co do poprawności trybu podjęcia uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 8 grudnia 2006 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii „J” z pozbawieniem prawa poboru - aby uniknąć ryzyk związanych z ewentualną odmową rejestracji przez właściwy sąd rejestrowy akcji serii „J” – zarząd zdecydował się zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w celu uchylenia w/w uchwały i podjęcia ponownie uchwał o emisji akcji serii „J” z wyłączeniem prawa poboru w trybie subskrypcji prywatnej i odpowiedniej zmianie Statutu Spółki. Równocześnie Zarząd - w związku z bardzo dużym wstępnym zainteresowaniem inwestorów związanych z rynkiem dystrybucji napojów i piwa - zdecydował się podwyższyć w projektach uchwał maksymalną liczbę akcji serii „J” o 8.000.000 (osiem milionów) sztuk, to jest zwiększyć ją z 47.280.000 (czterdzieści siedem milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy) do 55.280.000 (pięćdziesiąt pięć milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy) sztuk.

W dniu 29 czerwca 2007 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na którym podjęto między innymi następujące uchwały o przyjęciu Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2006 roku oraz Rady Nadzorczej, sprawozdania finansowego za 2006 rok oraz propozycji Zarządu dotyczy pokrycia straty za 2006 rok. Podjęto również uchwały w okresie udzielenia absolutorium poszczególnym członkom organów spółki, przyjęcia zasad ładu korporacyjnego, przyjęcia regulaminu Rady Nadzorczej oraz przyjęcia regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki.

W dniu 6 lipca 2007 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na którym podjęto uchwałę w sprawie uchylenia 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 oraz podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 55.280.000,00 zł. (pięćdziesiąt pięć milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 55.280.000 (pięćdziesiąt pięć milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy) akcji serii „J” z pozbawieniem prawa poboru.

## **2. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

Spółka nie odnotowała w okresie II kwartału 2007 roku przychodów z operacyjnej działalności gospodarczej. Dystrybucja napojów przewidziana w strategii spółki jeszcze się nie rozpoczęła.

Drugim zdarzeniem mającym wpływ na osiągane wyniki finansowe jest zawarcie w dniu 11 czerwca 2007 roku umowy cesji wierzytelności ze spółką pod firmą Dom Maklerski IDM S.A. z siedzibą w Krakowie (zwanym dalej "Cesjonariuszem"). Przedmiotem Umowy jest przeniesienie na Cesjonariusza wierzytelności należnych Spółce od firmy Hurtownia Piw i Napoi PREMIUM Sp. z o.o. w Koszalinie zabezpieczonych hipoteką łączną kaucyjną do kwoty 1.000.000 (jeden milion) złotych ustanowioną na nieruchomościach dłużnika dla których Sąd Rejonowy w Koszalinie prowadzi KW Nr 47327 i KW Nr 63168. Na mocy postanowień przedmiotowej umowy Spółka przeniosła na Cesjonariusza wierzytelność przysługującą spółce wobec Hurtowni Piw i Napoi PREMIUM Sp. z o.o. z tytułu dostaw w kwocie 1.000.000 (jeden milion) złotych (kwota główna) wraz wszelkimi prawami z nią związanymi, zaś Cesjonariusz zobowiązał się do dokonania zapłaty na rzecz Spółki kwoty 940.000 (dziewięćset czterdzieści tysięcy) złotych. Zapłata należnej kwoty nastąpi do dnia 15 czerwca 2007 roku. Spółka zobowiązała się ponadto do zawiadomienia dłużnika, komornika, złożenia wniosku o dokonanie wpisu w księdze wieczystej nieruchomości na której ustanowiono zabezpieczenie wierzytelności. W przypadku braku zapłaty przez Cesjonariusza w oznaczonym powyżej terminie Spółka ma prawo od umowy odstąpić za zapłatą przez Cesjonariusza wszelkich poniesionych kosztów lub żądać zapłaty ceny wraz z odsetkami według jego wyboru. Umowa nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych. Umowa jest istotna ze względu na jej wartość, która przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

## **3. Sezonowość działalności emitenta**

Aktualna działalność Spółki skoncentrowana na przygotowaniu konsolidacji dystrybucji piwa, napojów i alkoholi nie posiada charakteru sezonowego. Zarówno proces emisji akcji jak i przejęć wybranych podmiotów nie są obciążone sezonowością.

## **4. Informacje dotyczące emisji, wykupu lub spłaty papierów wartościowych**

W dniu 26 czerwca 2007 r. Spółka dokonała emisji 100 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 może dokonać wcześniejszego wykupu obligacji. Oprocentowanie naliczane jest do dnia faktycznego wykupu obligacji. Obligacje nie są zabezpieczone, a celem ich emisji jest zasilenie kapitału obrotowego z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności spółek z Grupy Kapitałowej.

## **5. Informacje dotyczące dywidendy**

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

**6. Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie, mogących w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe**

Istotnym zdarzeniem, które nastąpiło po dniu, na który sporządzono sprawozdanie było zatwierdzenie w dniu 11 lipca 2007 roku przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) prospektu emisyjnego Spółki sporządzonego w związku z ofertą publiczną akcji zwykłych na okaziciela serii „I” z zachowaniem prawa poboru.

W związku z ofertą publiczną 102.720.000 akcji serii „I”, spółka chce pozyskać ok. 109 mln zł netto na inwestycje. Pieniądze pozyskane z emisji akcji serii „I” Spółka przeznaczy głównie na akwizycje podmiotów z branży dystrybucji piwa, napojów bezalkoholowych i alkoholi. Zarząd spodziewa się, że PDA akcji serii „I” będą notowane na giełdzie w III kwartale tego roku. Oferta publiczna obejmuje 102.720.000 akcji serii „I”. Akcjonariusze posiadający akcje ADS w dniu ustalenia prawa poboru, czyli 28 lutego tego roku, mają prawo objąć dwie nowe akcje spółki za jedno prawo poboru. Mogą też złożyć zapisy dodatkowe na akcje oferowane. Zapisy w ramach wykonania prawa poboru będą w dniach 24 - 26 lipca 2007 roku. Z kolei w dniach 6-14 sierpnia br. przyjmowane będą zapisy na akcje oferowane nieobjęte w ramach wykonywania prawa poboru.

## POZOSTAŁE INFORMACJE

(zgodnie z § 91 ust. 6 i 8 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - Dz. U. Nr 209, poz. 1744)

### 1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej i wskazanie jednostek nie podlegających konsolidacji

W ramach grupy kapitałowej Spółka jest podmiotem dominującym. Podmiot zależny tworzący wraz ze Spółką Grupę Kapitałową to: Wytwórnia Wody Źródlanej Połczyn Zdrój S.A. z siedzibą w Koszalinie. Zgodnie z uchwałą Zarządu Spółki akcje Wytwórnia Wody Źródlanej Połczyn Zdrój S.A. są traktowane jako papiery wartościowe przeznaczone do zbycia (pozycja bilansowa – inwestycje krótkoterminowe) i nie są konsolidowane.

### 2. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej

Brak istotnych zmian w strukturze grupy kapitałowej w okresie sprawozdawczym.

### 3. Informacje dotyczące zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych emitenta.

W związku z zawarciem warunkowej umowy sprzedaży akcji w Wytwórni Wody Źródlanej Połczyn Zdrój S.A. na rzecz John King International Ltd. z siedzibą w Knudsford (Wielka Brytania) oraz emisją obligacji zmienił się odpowiednio stan zobowiązań i aktywów warunkowych spółki.

### 4. Stanowisko Zarządu odnośnie publikowanych wcześniej prognoz wyników

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych dotyczących 2007 roku.

### 5. Akcjonariusze posiadający na dzień publikacji raportu (25 lipca 2007 roku) co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

FinCo Group S.A. z siedzibą w Warszawie : 1.150.000 akcji imiennych serii A, co stanowi 2,24 % udziału w kapitale zakładowym i uprawnia do 9,08 % głosów na Walnym Zgromadzeniu /5.750.000 głosów/.

Dom Maklerski IDM S.A. z siedzibą w Krakowie : 650.000 akcji imiennych serii A, co stanowi 1,27 % udziału w kapitale zakładowym i uprawnia do 5,13 % głosów na Walnym Zgromadzeniu /3.250.000 głosów/.

Piotr Puchalski : 900.000 akcji imiennych serii A, co stanowi 1,75 % udziału w kapitale zakładowym i uprawnia do 7,10 % głosów na Walnym Zgromadzeniu /4.500.000 głosów/.

### 6. Zestawienie zmian w stanie posiadania papierów wartościowych Advanced Distribution Solutions S.A przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta

W okresie od daty przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby stanowiące Zarząd w osobach Krzysztofa Bałandy i Łukasza Wójcika.

	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za II kwartał 2007 – 25 lipca 2007 roku	Liczba praw poboru akcji serii I na dzień przekazania raportu za II kwartał 2007 – 25 lipca 2007 roku
<b>Zarząd</b>		
Dariusz Michalski <sup>(1)</sup>	84.000	75.000
<b>Rada Nadzorcza</b>		
Michał Soczyński	300.000	brak danych

<sup>(1)</sup> Pan Dariusz Michalski został powołany na stanowisko członka zarządu w dniu 24 kwietnia 2007 roku.

## **7. Informacje o toczących się postępowaniach**

W okresie II kwartału 2007 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań ani wierzytelności Spółki i spółki zależnej z jakimkolwiek kontrahentem lub jego grupą kapitałową, których jednorazowa lub łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Advanced Distribution Solutions S.A.

## **8. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi**

W II kwartale 2007 roku Spółka lub jednostka od niego zależna nie zawarła z podmiotami powiązanymi transakcji, których wartość przekraczałaby łącznie od początku roku obrotowego wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EURO. Jedyną transakcją zawartą pomiędzy Emitentem a Spółką zależną jest umowa pożyczki opisana w pkt 14.

## **9. Informacje o udzielonych poręczeniach i pożyczkach oraz gwarancjach**

W dniu 27 czerwca 2007 roku Spółka zawarła umowę pożyczki ze spółką pod firmą Wytwórnia Wody Źródlanej Połczyn-Zdrój Spółka Akcyjna z siedzibą w Koszalinie (podmiot zależny Spółki, w którym Spółka posiada 75,4% kapitału zakładowego), zwaną też dalej Pożyczkobiorcą. Przedmiotem Umowy jest udzielenie przez ADS S.A. Pożyczkobiorcy pożyczki w wysokości 1.000.000 (jeden milion) złotych. Oprocentowanie pożyczki wynosi 10% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki przypada na dzień 20 grudnia 2007 roku. Pożyczkobiorca jest uprawniony do wcześniejszej spłaty kwoty pożyczki. Oprocentowanie jest należne od faktycznie wykorzystanej kwoty pożyczki. Umowa nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych.

Poza wyżej opisaną umową pożyczki Spółka i jednostka od niego zależna nie udzieliły poręczenia kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji.

## **10. Inne istotne informacje**

W nawiązaniu do informacji przekazanej w raporcie bieżącym nr 33/2006 z dnia 11 grudnia 2006 roku, Zarząd Spółki zawarł w dniu 7 maja 2007 roku Aneks nr 1 do umowy o przeprowadzenie publicznej oferty akcji z dnia 6 grudnia 2006 roku, zawartej pomiędzy spółką a Domem Maklerskim IDM S.A. z siedzibą w Krakowie. Zarząd szacuje, iż w wyniku wprowadzonych zmian umowa w obecnym kształcie może mieć charakter znaczący z uwagi na jej wartość, która może przekroczyć 10% kapitałów własnych spółki. Przedmiotem umowy po uwzględnieniu wprowadzonych w umowie zmian jest przeprowadzenie przez IDMSA oferty publicznej akcji serii „I” i uzyskanie decyzji o dopuszczeniu ich do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. Również w dniu 7 maja 2007 roku, pomiędzy Spółką a Domem Maklerskim IDM S.A. z siedzibą w Krakowie ("IDMSA") została zawarta umowa o przeprowadzenie prywatnej subskrypcji akcji. Przedmiotem subskrypcji prywatnej, której Umowa dotyczy, będą akcje serii J spółki. Przedmiotem Umowy jest przeprowadzenie przez IDMSA na zlecenie spółki prywatnej subskrypcji Akcji i uzyskanie decyzji o dopuszczeniu ich do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 24 kwietnia 2007 roku powołany został w skład Zarządu Spółki Pan Dariusz Michalski na stanowisko Dyrektora d/s Zasobów Ludzkich i Organizacji, Członka Zarządu. Uchwała Rady Nadzorczej o powołaniu Członka Zarządu weszła w życie z chwilą jej podjęcia.

Istotnym zdarzeniem mającym wpływ na przyszłe wyniki finansowe spółki jest podpisana w dniu 4 kwietnia 2007 roku ze spółką JOHN KING INTERNATIONAL Ltd. z siedzibą w Knudsford (Wielka Brytania) warunkowa umowa sprzedaży akcji. Przedmiotem tej umowy jest sprzedaż przez Spółkę na rzecz John King International Ltd. 3.770.042 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1,00

zł każda, stanowiących 75,4% akcji w kapitale zakładowym spółki pod firmą Wytwórnia Wody Źródlanej Połczyn Zdrój S.A. z siedzibą w Koszalinie. Określona w umowie cena za wszystkie zbywane przez Spółkę akcje wynosi 2.000.000 EURO, co zgodnie ze średnim kursem EURO na dzień podpisania umowy wynosi 7.710.800 złotych.. Umowa ta wejdzie w życie po spełnieniu się zawartych w niej warunków zawieszających, opisanych w raporcie bieżącym nr 22/2007 z dnia 6 kwietnia 2007 roku.

**11. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału.**

Czynnikiem, który będzie miał wpływ na wyniki osiągane przez Spółkę w kolejnym okresie sprawozdawczym będzie realizacja dalszych przedsięwzięć związanych z konsolidacją podmiotów gospodarczych, a w szczególności uplasowanie na rynku nowej emisji serii „I”.