



Sprawozdanie
finansowe
za
2011 rok

Kraków, 20 marca 2012

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok

Spis treści

| | | |
|-------|--|----|
| 1 | Podstawowe informacje | 3 |
| 2 | Wybrane dane finansowe | 4 |
| 3 | Roczne sprawozdanie finansowe | 5 |
| 3.1 | Sprawozdanie z sytuacji finansowej | 5 |
| 3.2 | Sprawozdanie z całkowitych dochodów | 6 |
| 3.3 | Zestawienie zmian w kapitale własnym | 7 |
| 3.4 | Rachunek przepływów pieniężnych | 8 |
| 3.5 | Noty i objaśnienia..... | 9 |
| 3.5.1 | Noty uzupełniające (w tys. PLN)..... | 9 |
| 3.5.2 | Pozostałe informacje..... | 24 |

1 Podstawowe informacje

INFORMACJE OGÓLNE

ADVADIS S.A. w upadłości układowej (dawniej Advanced Distribution Solutions S.A.) jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce, postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000047106.

NIP: 676 10 06 781

Regon 350742124

Siedziba Spółki

Siedziba spółki mieści się w Krakowie, przy ul. Jasnogórskiej 71

Skład osobowy Zarządu na dzień 20.03.2012 roku:

Adam Brodowski - Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień 20.03.2012 roku:

Krzysztof Maciejec - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jerzy Bartosiewicz - Członek Rady Nadzorczej

Damian Majkowski - Członek Rady Nadzorczej

Michał Soczyński - Członek Rady Nadzorczej

ADVADIS Spółka Akcyjna w upadłości układowej (dalej także jako ADVADIS S.A.) na dzień opublikowania niniejszego raportu tworzy Grupę Kapitałową ze spółką pod firmą Polski Detal Zawisza S.A. oraz Interhurt (dawniej ADS) Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Z uwagi na nieistotność danych (w myśl idei MSR 8) generowanych przez spółki zależne (obroty poniżej 2% Grupy Kapitałowej, minimalny dodatni wynik finansowy spółek zależnych) przedstawiono dane odnoszące się tylko i wyłącznie do ADVADIS S.A.

Z uwagi na ryzyko kontynuacji działania sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o wycenę aktywów w cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Utworzono również rezerwę na przewidywane dodatkowe koszty i straty spowodowane zaniechaniem lub utratą zdolności do kontynuowania działalności.

Dane kontaktowe

ADVADIS S.A.

ul. Jasnogórska 71, 31-358 Kraków

Tel.: (+48 12) 415 87 73

Fax: (+48 12) 415 89 61

www.advadis.com

zarzad@advadis.com

Kontakt dla Inwestorów

Radziszław Świentczak

Tel. 519 545 656

Biegły rewident

AT Partner Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy Alei Niepodległości 124/19, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3034.

2 Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE

| | | | |
|----------|----------|----------|----------|
| 01.01.11 | 01.01.10 | 01.01.11 | 01.01.10 |
| - | - | - | - |
| 31.12.11 | 31.12.10 | 31.12.11 | 31.12.10 |

Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego

w tys. zł

w tys. EUR

Dane z jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów

| | | | | |
|---|---------|---------|--------|---------|
| I. Przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów | 154 177 | 568 733 | 37 240 | 142 027 |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -25 308 | -44 468 | -6 113 | -11 105 |
| III. Zysk (strata) brutto | -29 211 | -46 882 | -7 056 | -11 708 |
| IV. Zysk (strata) netto | -29 235 | -48 794 | -7 061 | -12 185 |

Dane z jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych

| | | | | |
|--|--------|--------|--------|--------|
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -4 208 | 3 572 | -1 016 | 892 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 5 322 | 1 434 | 1 285 | 358 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -1 328 | -7 023 | -321 | -1 754 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | -215 | -2 017 | -52 | -504 |

Dane z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

| | | | | |
|---|---------|---------|--------|--------|
| IX. Aktywa razem | 47 635 | 221 594 | 10 785 | 55 954 |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 59 571 | 108 525 | 13 487 | 27 403 |
| XI. Zobowiązania długoterminowe | 7 154 | 1 397 | 1 620 | 353 |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe | 51 551 | 96 523 | 11 672 | 24 373 |
| XIII. Kapitał własny | -11 936 | 113 069 | -2 702 | 28 550 |
| XIV. Kapitał zakładowy | 46 335 | 201 456 | 10 491 | 50 869 |

Pozostałe dane finansowe

| | | | | |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|
| XV. Liczba akcji | 201 455 999 | 201 455 999 | 201 455 999 | 201 455 999 |
| XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | -0,15 | -0,24 | -0,04 | -0,06 |
| XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | -0,15 | -0,22 | -0,04 | -0,06 |
| XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | -0,06 | 0,56 | -0,01 | 0,14 |
| XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | -0,06 | 0,51 | -0,01 | 0,13 |
| XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Kursy walutowe

| | |
|---|--------|
| Kurs euro do pozycji j.s.s.f. na dzień 31.12.2011 r. | 4,4168 |
| Kurs euro do pozycji j.r.p.p ii j.s.c.d. za okres od 01.01.2011 – 31.12.2011 r. | 4,1401 |
| Kurs euro do pozycji j.s.s.f. na dzień 31.12.2010 r. | 3,9603 |
| Kurs euro do pozycji j.r.p.p ii j.s.c.d. za okres od 01.01.2010 – 31.12.2010 r. | 4,0044 |

3 Roczne sprawozdanie finansowe

3.1 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Sprawozdanie jednostkowe z sytuacji finansowej Advadis S.A.

| | (w tysiącach zł) | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | stan na 31.12.2011 | stan na 31.12.2010 |
| AKTYWA | | |
| Aktywa trwałe | 6 826 | 142 348 |
| Wartości niematerialne | 1 309 | 99 914 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 3 335 | 34 495 |
| Inwestycje długoterminowe | 2 182 | 2 024 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokr., w tym: | 0 | 5 915 |
| <i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.</i> | 0 | 5 915 |
| Aktywa obrotowe | 40 809 | 79 245 |
| Zapasy | 1 110 | 30 389 |
| Należności krótkoterminowe, w tym: | 7 652 | 43 228 |
| od jednostek powiązanych, w tym: | 2 130 | 0 |
| <i>z tyt. dostaw i usług</i> | 2 130 | 0 |
| od pozostałych jednostek, w tym: | 5 522 | 43 228 |
| <i>z tyt. dostaw i usług</i> | 2 223 | 42 839 |
| <i>z tyt. podatków, dotacji, ubezpie. społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń</i> | 0 | 356 |
| Inwestycje krótkoterminowe, w tym: | 357 | 572 |
| <i>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i> | 357 | 572 |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | 30 647 | 3 349 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 043 | 1 707 |
| Suma Aktywów | 47 635 | 221 594 |
| PASYWA | | |
| Kapitał (fundusz) własny | -11 936 | 113 069 |
| Kapitał (fundusz) podstawowy | 46 335 | 201 456 |
| Kapitał (fundusz) zapasowy | 67 646 | 67 646 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 0 | 0 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | -96 682 | -107 239 |
| Zysk (strata) netto | -29 235 | -48 794 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 59 571 | 108 525 |
| Rezerwa na zobowiązania, w tym: | 866 | 9 419 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0 | 3 121 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 866 | 870 |
| Pozostałe rezerwy | 0 | 5 428 |
| Zobowiązania długoterminowe | 7 154 | 1 397 |
| Zobowiązania krótkoterminowe, w tym: | 51 551 | 96 523 |
| <i>z tyt. dostaw i usług</i> | 22 795 | 65 197 |
| <i>z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń</i> | 5 262 | 3 088 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 0 | 1 185 |
| Suma Pasywów | 47 635 | 221 594 |

3.2 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

| Sprawozdanie jednostkowe z całkowitych dochodów Advadis S.A. | | |
|---|-----------------|-----------------|
| | 01.01.11 | 01.01.10 |
| Sporządzony za okres | 31.12.11 | 31.12.10 |
| w tys. złotych | | |
| A. Przychody ze sprzedaży usług, towarów i materiałów, w tym | 154 177 | 568 733 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży usług | 2 851 | 7 214 |
| II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 151 326 | 561 519 |
| B. Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów, w tym | 136 898 | 507 344 |
| I. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 136 898 | 507 344 |
| C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 17 279 | 61 389 |
| D. Koszty sprzedaży | 28 849 | 65 480 |
| E. Koszty ogólnego zarządu | 9 759 | 11 563 |
| F. Zysk (strata) na sprzedaży | -21 329 | -15 654 |
| G. Pozostałe przychody operacyjne | 13 467 | 6 360 |
| H. Pozostałe koszty operacyjne | 17 446 | 35 174 |
| I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -25 308 | -44 468 |
| J. Przychody finansowe | 217 | 63 |
| K. Koszty finansowe | 4 120 | 2 477 |
| M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej | -29 211 | -46 882 |
| N. Zysk (strata) brutto | -29 211 | -46 882 |
| O. Podatek dochodowy część bieżąca | 0 | 0 |
| P. Podatek dochodowy część odroczone | 24 | 1 912 |
| Q. Zysk (strata) netto | -29 235 | -48 794 |
| R. Całkowite dochody ogółem za okres | -29 235 | -48 794 |

3.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM w tys. PLN | 01.01.2011 | 01.01.2010 |
|---|-------------------|-------------------|
| | - | - |
| | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
| I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO) | 113 069 | 165 614 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0 | 0 |
| b) korekty błędów zasadniczych | -2 100 | -3 751 |
| I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 116 069 | 161 863 |
| 1. Kapitał zakładowy na początek okresu | 201 456 | 201 456 |
| 1.1. Zmiana kapitału zakładowego | 0 | 0 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 0 | 0 |
| b) zmniejszenia (pokrycie straty z lat ubiegłych kapitałem podstawowym) | 155 121 | 0 |
| 1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu | 46 335 | 201 456 |
| 2. Należne wpłaty na poczet kapitału zakładowego na początek okresu | 0 | 0 |
| 2.1. Zmiany należnych wpłat na poczet kapitału zakładowego | 0 | 0 |
| 2.2. Należne wpłaty na poczet kapitału zakładowego na koniec okresu | 0 | 0 |
| 3. Akcje (udziały) własne na początek okresu | 0 | 0 |
| 3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych | 0 | 0 |
| 3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu | 0 | 0 |
| 4. Kapitał zapasowy na początek okresu | 67 646 | 67 646 |
| 4.1. Zmiany kapitału zapasowego | 0 | 0 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0 | 0 |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej | 0 | 0 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 0 | 0 |
| 4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu | 67 646 | 67 646 |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | 0 | 0 |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny - przeszacowanie śr. Trw. | 0 | 0 |
| 5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 0 | 0 |
| 6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | 0 | 0 |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych | 0 | 0 |
| 6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | 0 | 0 |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | -156 033 | -107 239 |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 0 | 0 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0 | 0 |
| b) korekty błędów zasadniczych | 0 | 0 |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 0 | 0 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0 | 0 |
| - zysk z poprzedniego kwartału | 0 | 0 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 0 | 0 |
| - podziału zysku | 0 | 0 |
| 7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 0 | 0 |
| 7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | 156 033 | 107 239 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0 | 0 |
| b) korekty błędów zasadniczych | 2 100 | 0 |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 158 133 | 107 239 |
| a) zwiększenie (odpis wartości firmy + korekta wyniku z lat ubiegłych) | 93 670 | 0 |
| b) zmniejszenie (pokrycie straty z lat ubiegłych kapitałem podstawowym) | 155 121 | 0 |
| 7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 96 682 | 107 239 |
| 7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | -96 682 | -107 239 |
| 8. Wynik netto | -29 235 | -48 794 |
| a) zysk netto | 0 | 0 |
| b) strata netto | 29 235 | 48 794 |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | -11 936 | 113 069 |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | -11 936 | 113 069 |

3.4 Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | Okres zakończony | |
|---|------------------|----------------|
| | /01.01.11 | /01.01.10 |
| | - | - |
| | 31.12.11/ | 31.12.10/ |
| w tys. złotych | | |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Wynik finansowy brutto | -29 211 | -46 882 |
| Korekty razem | 25 002 | 50 453 |
| Amortyzacja | 3 436 | 4 217 |
| Zyski/straty z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 3 903 | 2 410 |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | -2 912 | 650 |
| Zmiana stanu rezerw | -8 553 | 4 501 |
| Zmiana stanu zapasów | 29 279 | 22 372 |
| Zmiana stanu należności | 35 576 | 11 747 |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek | -41 791 | -3 935 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 5 394 | 8 491 |
| Inne korekty z działalności operacyjnej | 646 | 0 |
| Podatek dochodowy i obciążenia zysku | 24 | 0 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -4 208 | 3 572 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy | 5 522 | 3 141 |
| Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 5 522 | 3 141 |
| Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0 | 0 |
| Z aktywów finansowych | 0 | 0 |
| Inne wpływy inwestycyjne | 0 | 0 |
| Wydatki | 200 | 1 707 |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0 | 1 607 |
| Nabycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0 | 0 |
| Na aktywa finansowe | 200 | 100 |
| Inne wydatki inwestycyjne | 0 | 0 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 5 322 | 1 434 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy | 20 950 | 23 500 |
| Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0 | 0 |
| Kredyty i pożyczki | 4 000 | 23 500 |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych | 16 950 | 0 |
| Inne wpływy finansowe | 0 | 0 |
| Wydatki | 22 278 | 30 523 |
| Nabycie udziałów (akcji) własnych | 0 | 0 |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0 | 0 |
| Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | 0 | 0 |
| Spląty kredytów i pożyczek | 17 266 | 27 042 |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 |
| Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0 | 0 |
| Płatności zobowiąz. z tytułu umów leasingu finansowego | 1 109 | 1 070 |
| Odsetki | 3 903 | 2 410 |
| Inne wydatki finansowe | 0 | 0 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -1 328 | -7 023 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | -215 | -2 017 |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | -215 | -2 017 |
| w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 572 | 2 589 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 357 | 572 |

3.5 Noty i objaśnienia

3.5.1 Noty uzupełniające (w tys. PLN)

| 1a.WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE | 11/12/31 | 10/12/31 |
|---|--------------|---------------|
| a. koszty zakończonych prac rozwojowych | 0 | 0 |
| b. wartość firmy | 0 | 93 671 |
| c. koncesje, patenty, licencje i podobne wartości | 0 | 0 |
| d. inne wartości niematerialne i prawne | 1 309 | 6 243 |
| e. zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych | 0 | 0 |
| Wartości niematerialne i prawne razem | 1 309 | 99 914 |

W porównaniu do okresu porównawczego Zarząd ADVADIS S.A., na wniosek biegłych rewidentów, dokonał całkowitego odpisu wartości firmy, korygując wynik z lat ubiegłych.

| 1b. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE | Wartość firmy | Nabyte koncesje, patenty, licencje | | Użytkowanie wieczyste | Zaliczki | Wartości niematerialne i prawne, razem |
|--|------------------|---------------------------------------|------------------------------|--------------------------|----------|--|
| | | i podobne war. w tym: | oprogramowanie komputerów | | | |
| a) war. brutto W.N. i P. na początek okresu | 93 670 | 2 568 | 2 568 | 4 359* | 0 | 100 598 |
| b) zwiększenia | 0 | 200 | 200 | 0 | 0 | 200 |
| Zakup | 0 | 200 | 200 | 0 | 0 | 200 |
| c) zmniejszenia | 93 670 | 0 | 0 | 4 359 | 0 | 98 030 |
| Przeniesienie do Aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży | 0 | 0 | 0 | 4 359 | 0 | 4 359 |
| Likwidacja, odpis | 93 670 | 0 | 0 | 0 | 0 | 93 671 |
| d) war brutto W.N. i P. na koniec okresu | 0 | 2 768 | 2 768 | 0 | 0 | 2 768 |
| e) skumulowana amort. na początek okresu | 0 | 883 | 883 | 0 | 0 | 883 |
| f) amortyzacja za okres | 0 | 576 | 576 | 0 | 0 | 576 |
| Naliczenie | 0 | 576 | 576 | 0 | 0 | 576 |
| Sprzedaż | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Likwidacja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu | 0 | 1 309 | 1 309 | 0 | 0 | 1 309 |
| h) odpisy z tyt. trwałej utraty wart. na początek okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zwiększenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| i) odpisy z tyt. trwałej utraty wart. na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| j) Wartość netto W.N. i P. na koniec okresu | 0 | 1 309 | 1 309 | 0 | 0 | 1 309 |

*Pozycja wieczystego użytkowania została razem z pozycją grunty oraz budynki i budowle z grupy Środków Trwałych przeniesiona do pozycji Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

| 1c. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE | 11/12/31 | 10/12/31 |
|---|-----------------|-----------------|
| a. własne | 1 309 | 99 914 |
| b. używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze | 0 | 0 |
| WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE, RAZEM | 1 309 | 99 914 |

| 2a. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | 11/12/31 | 10/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
| a. środki trwałe, w tym; | 3 335 | 34 495 |
| - grunty | 0 | 2 711 |
| - budynki i budowle | 0 | 25 342 |
| - urządzenia techniczne i maszyny | 228 | 2 108 |
| - środki transportu | 3 107 | 4 134 |
| - inne środki trwałe | 0 | 200 |
| b. środki trwałe w budowie | 0 | 0 |
| c. zaliczki na środki trwałe w budowie | 0 | 0 |
| Rzeczowe aktywa trwałe razem | 3 335 | 34 495 |

| 2b. ŚRODKI TRWAŁE | Grunty | Budynki lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Śr. trwałe razem |
|---|---------------|---|--|--------------------------|---------------------------|-------------------------|
| a) war. brutto śr. trwałego na początek okresu | 2 711* | 28 829* | 7 495 | 15 691 | 860 | 55 586 |
| b) zwiększenia | 0 | 0 | 0 | 3 460 | 0 | 3 460 |
| zakup | 0 | 0 | 0 | 3 460 | 0 | 3 460 |
| leasing | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| c) zmniejszenia | 367 | 694 | 7 267 | 15 077 | 860 | 24 266 |
| sprzedaż | 367 | 694 | 0 | 15 077 | 0 | 16 138 |
| likwidacja | 0 | 0 | 7 267 | 0 | 860 | 8 128 |
| d) war brutto śr. trwałych na koniec okresu | 2 344 | 28 135 | 228 | 4 074 | 0 | 34 780 |
| e) skumulowana amort. na początek okresu | 0 | 3 487 | 1 318 | 8 208 | 660 | 13 673 |
| f) amortyzacja za okres | 0 | 680 | -1 318 | -7 241 | -660 | -8 539 |
| naliczenie | 0 | 742 | 812 | 1 148 | 90 | 2 792 |
| sprzedaż | 0 | -62 | 0 | 8 527 | 0 | 8 465 |
| korekta umorzeń | 0 | 0 | -2 130 | -16 916 | -750 | -19 796 |
| g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu | 0 | 4 167 | 0 | 967 | 0 | 5 134 |
| Przeniesienie do Aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży | 2 344 | 23 968 | 0 | 0 | 0 | 26 312 |
| Wartość netto środków trwałych | 0 | 0 | 228 | 3 107 | 0 | 3 335 |

*Pozycja wieczystego użytkowania została razem z pozycją grunty oraz budynki i budowle z

grupy Środków Trwałych przeniesiona do pozycji Aktywa trwałe ze sprzedaży.

| 2c. ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) | 11/12/31 | 10/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
| a. własne | 2 579 | 31 839 |
| b. używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze | 756 | 2 656 |
| ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE RAZEM | 3 335 | 34 495 |

| 3. ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI | 11/12/31 | 10/12/31 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| a. stan na początek okresu | 0 | 0 |
| b. zwiększenia | 0 | 0 |
| - przekwalifikowanie ze śr. trwałych | 0 | 0 |
| c. zmniejszenia | 0 | 0 |
| Stan na koniec okresu | 0 | 0 |

| 4a. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE | 11/12/31 | 10/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
| a. w jednostkach zależnych | 300 | 100 |
| b. w jednostkach współzależnych | 0 | 0 |
| c. w jednostkach stowarzyszonych | 0 | 0 |
| d. w znaczącym inwestorze | 0 | 0 |
| e. w jednostce dominującej | 0 | 0 |
| f. w pozostałych jednostkach | 1 033 | 1 924 |
| - udziały i akcje | 1 033 | 1 924 |
| - udzielone pożyczki | 0 | 0 |
| Długoterminowe aktywa finansowe | 1 333 | 2 024 |

| 4b. ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKT. FIN. | 11/12/31 | 10/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
| a. stan na początek okresu | 2 024 | 5 934 |
| b. zwiększenia | 200 | 100 |
| - zakup | 0 | 0 |
| - pozostałe | 200 | 100 |
| c. zmniejszenia | 891 | 4 010 |
| Stan na koniec okresu | 1 333 | 2 024 |

4c. AKCJE I UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH

| I. p | Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej) | siedziba | przedmiot przedsiębiorst wa | wartość bilansowa akcji/u działów | nieopłacona przez emitenta wartość udziałów | otrzymane lub należne dywidendy/ udziały w zyskach za ostatni rok obrotowy |
|------|---|----------|-----------------------------------|--|--|--|
| 1. | Santos Development Sp z o.o. | Kraków | | 1 000 | 0 | 0 |
| 2. | Pozostałe spółki | | | 33 | 0 | 0 |

4d. PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

| | 11/12/31 | 10/12/31 |
|--|--------------|--------------|
| a. w walucie polskiej | 1 333 | 2 024 |
| b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 0 | 0 |
| Długoterminowe papiery wartościowe, udziały i inne prawa majątkowe, razem | 1 333 | 2 024 |

4e. PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (WG ZBYWALNOŚCI)

| | 11/12/31 | 10/12/31 |
|---|--------------|--------------|
| a. z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wart. bilansowa) | 0 | 0 |
| b. z nieograniczoną zbywalnością, znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wart. bilansowa) | 0 | 0 |
| c. z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na giełdach i nie znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wart. bilansowa) | 0 | 0 |
| d. z ograniczoną zbywalnością (wart. bilansowa) | 1 333 | 2 024 |
| da. akcje i udziały (wart. bilansowa) | 1 333 | 2 024 |
| - wartość rynkowa | 1 333 | 2 024 |
| - wartość wg cen nabycia | 1 333 | 2 024 |
| Wartość wg cen nabycia razem | 1 333 | 2 024 |
| Korekty wartości razem | 0 | 0 |
| Wartość rynkowa razem | 0 | 0 |
| Wartość bilansowa razem | 1 333 | 2 024 |

4f. UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STR. WALUTOWA)

| | 11/12/31 | 10/12/31 |
|---|----------|----------|
| a. w walucie polskiej | 0 | 0 |
| b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 0 | 0 |
| Udzielone pożyczki długoterminowe razem | 0 | 0 |

| 4g. INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG RODZAJU) | 11/12/31 | 10/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
| Inne inwestycje | 849 | 0 |
| Inne inwestycje długoterminowe razem | 849 | 0 |

| 5a. ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | 11/12/31 | 10/12/31 |
|---|-----------------|-----------------|
| 1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | 5 915 | 8 144 |
| a. odniesionych na wynik finansowy | 5 915 | 8 144 |
| b. odniesionych na kapitał własny – przekształcenie na MSR/MSSF | 0 | 0 |
| c. odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | 0 | 0 |
| 2. Zwiększenia | 0 | 0 |
| a. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z różnicami przejściowymi (z tytułu) | 0 | 0 |
| - połączenia spółek | 0 | 0 |
| - pozostałe | 0 | 0 |
| b. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową | 0 | 0 |
| c. odniesionych na kapitał własny okresu w związku z różnicami przejściowymi | 0 | 0 |
| d. odniesionych na kapitał własny okresu w związku ze stratą podatkową | 0 | 0 |
| e. odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | 0 | 0 |
| 3. Zmniejszenia | 5 915 | 2 229 |
| a. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z różnicami przejściowymi (z tytułu): | 0 | 2 229 |
| - pozostałe | 0 | 2 229 |
| b. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową | 3 472 | 0 |
| c. odniesionych na kapitał własny okresu w związku z różnicami przejściowymi | 2 443 | 0 |
| d. odniesionych na kapitał własny okresu w związku ze stratą podatkową | 0 | 0 |
| e. odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | 0 | 0 |
| 4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym: | 0 | 5 915 |
| a. odniesionych na wynik finansowy | 0 | 5 915 |
| b. odniesionych na kapitał własny | 0 | 0 |
| c. odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | 0 | 0 |

| 5b.INNE DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | 11/12/31 | 10/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
|--|-----------------|-----------------|

| | | |
|--|---|---|
| a. czynne rozliczenia międzyokresowe, w tym: | 0 | 0 |
|--|---|---|

| | | |
|--|----------|----------|
| Inne rozliczenia międzyokresowe razem | 0 | 0 |
|--|----------|----------|

| 6. ZAPASY | 11/12/31 | 10/12/31 |
|------------------|-----------------|-----------------|
|------------------|-----------------|-----------------|

| | | |
|----------------------------------|-------|--------|
| a. materiały* | 0 | 0 |
| b. półprodukty i produkty w toku | 0 | 0 |
| c. produkty gotowe | 0 | 0 |
| d. towary | 1 110 | 30 389 |
| e. zaliczki na poczet dostaw | 0 | 0 |

| | | |
|---------------------|--------------|---------------|
| Zapasy razem | 1 110 | 30 389 |
|---------------------|--------------|---------------|

| 7a.NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE | 11/12/31 | 10/12/31 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|

| | | |
|--|-------|--------|
| a. od jednostek powiązanych | 2 130 | 0 |
| b. należności od pozostałych jednostek | 5 522 | 43 228 |
| - z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty; | 2 223 | 42 839 |
| - do 12 miesięcy | 2 223 | 42 839 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0 | 0 |
| - z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 0 | 356 |
| - inne | 3 298 | 33 |
| - dochodzone na drodze sądowej | 0 | 0 |

| | | |
|--|-------|--------|
| Należności krótkoterminowe (netto), razem: | 7 652 | 43 228 |
|--|-------|--------|

| | | |
|--|-------|--------|
| c. odpisy aktualizujące wartość należności | 8 027 | 14 273 |
|--|-------|--------|

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Należności krótkoterminowe (brutto) razem | 15 679 | 57 501 |
|--|---------------|---------------|

| 7b. NALEŻNOŚCI (STRUKTURA WALUTOWA) | 11/12/31 | 10/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
|--|-----------------|-----------------|

| | | |
|----------------------------------|-------|--------|
| a. należności w walucie polskiej | 7 652 | 43 228 |
| b. należności w walutach obcych | 0 | 0 |

| | | |
|-------------------------|--------------|---------------|
| Należności razem | 7 652 | 43 228 |
|-------------------------|--------------|---------------|

| 7c. NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW, ROBÓT I USŁUG WG OKRESÓW SPŁATY (NA DZIEŃ BILANSOWY) | 11/12/31 | 10/12/31 |
|---|-----------------|-----------------|
|---|-----------------|-----------------|

| | | |
|-------------------------------------|-------|--------|
| a. do 1 miesiąca | 2 130 | 23 793 |
| b. powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 374 | 0 |
| c. powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 0 | 0 |
| d. powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 0 | 0 |
| e. powyżej 1 roku | 0 | 0 |
| f. należności przeterminowane | 1 850 | 19 046 |

| | | |
|--|--------------|---------------|
| Należności z tyt. dostaw, robót i usług razem (netto) | 4 354 | 42 839 |
|--|--------------|---------------|

| 7d. NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW, ROBÓT I USŁUG PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE | 11/12/31 | 10/12/31 |
|---|-----------------|-----------------|
|---|-----------------|-----------------|

| | | |
|-------------------------------------|-----|--------|
| a. do 1 miesiąca | 176 | 10 564 |
| b. powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 916 | 2 840 |
| c. powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 393 | 5 642 |
| d. powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 365 | 0 |
| e. powyżej 1 roku | 0 | 0 |

| Należności z tyt. dostaw, robót i usług razem przeterminowane (netto) | 1 850 | 19 046 |
|--|--------------|---------------|
|--|--------------|---------------|

| 8a. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE | 11/12/31 | 10/12/31 |
|---|-----------------|-----------------|
|---|-----------------|-----------------|

| | | |
|---|-----|-----|
| a. w jednostkach zależnych | 0 | 0 |
| b. w jednostkach współzależnych | 0 | 0 |
| c. w jednostkach stowarzyszonych | 0 | 0 |
| d. w znaczącym inwestorze | 0 | 0 |
| e. w jednostce dominującej | 0 | 0 |
| f. w pozostałych jednostkach | 0 | 0 |
| - udziały i akcje | 0 | 0 |
| g. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 357 | 572 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 357 | 572 |
| - inne środki pieniężne | 0 | 0 |
| - inne aktywa pieniężne | 0 | 0 |

| Krótkoterminowe aktywa finansowe razem | 357 | 572 |
|---|------------|------------|
|---|------------|------------|

| 8b. ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA) | 11/12/31 | 10/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
|--|-----------------|-----------------|

| | | |
|--|-----|-----|
| a. środki pieniężne w walucie polskiej | 357 | 572 |
| b. środki pieniężne w walutach obcych | 0 | 0 |

| ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA), RAZEM | 357 | 572 |
|---|------------|------------|
|---|------------|------------|

| 9. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | 11/12/31 | 10/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
|--|-----------------|-----------------|

| | | |
|--|-------|-------|
| a. czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | 1 043 | 1 707 |
| - VAT od kosztów emisji | 0 | 0 |
| - VAT do przeniesienia | 0 | 0 |
| - koncesje, zezwolenia itp. | 0 | 0 |
| - pozostałe koszty | 258 | 1 707 |
| - koszty odsetek od obligacji | 785 | 0 |
| b. pozostałe rozliczenia międzyokresowe | 0 | 0 |

| KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE, RAZEM | 1 043 | 1 707 |
|--|--------------|--------------|
|--|--------------|--------------|

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok

| 10. KAPITAŁ WŁAŚCICIELI | | | Wartość nominalna jednej akcji = 0,23 zł | | | | |
|---------------------------------|-----------------------|-------------------------|--|---|--------------------------|------------------|------------------------------|
| Seria/emisja | Rodzaj akcji/udziałów | Rodzaj Uprzywilejowania | Liczba akcji/udziałów | Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej | Sposób pokrycia kapitału | Data rejestracji | Prawo do dywidendy (od daty) |
| A | imienne | co do głosu | 3 000 000 | 690 000,00 | wpłata got. | 19.10.1994 | 19.10.1994 |
| B | zwykłe | brak | 800 000 | 184 000,00 | emisja | 29.01.1997 | 01.01.1997 |
| C | zwykłe | brak | 6 200 000 | 1 426 000,00 | emisja publiczna | 13.08.1997 | 01.01.1997 |
| D | zwykłe | brak | 5 000 000 | 1 150 000,00 | emisja publiczna | 09.06.1999 | 01.01.1999 |
| E | zwykłe | brak | 5 000 000 | 1 150 000,00 | emisja publiczna | 03.01.2001 | 01.01.2000 |
| F | zwykłe | brak | 5 000 000 | 1 150 000,00 | emisja publiczna | 24.01.2003 | 01.01.2001 |
| G | zwykłe | brak | 25 000 000 | 5 750 000,00 | emisja publiczna | 27.02.2004 | 01.01.2001 |
| H | zwykłe | brak | 1 360 000 | 312 800,00 | zamiana obl. emisja | 06.12.2004 | 01.01.2004 |
| I | zwykłe | brak | 102 720 000 | 23 625 600,00 | emisja publiczna | 25.09.2007 | 01.01.2006 |
| J | zwykłe | brak | 47 375 999 | 10 896 479,77 | emisja kierunkowa | 28.12.2007 | 01.01.2007 |
| Liczba akcji razem | | | | | | | |
| / | | | 201 455 999 | 46 334 879,77 | | | |
| Kapitał akcyjny razem Zł | | | | | | | |

| 11. KAPITAŁ ZAPASOWY | 11/12/31 | 10/12/31 |
|---|---------------|---------------|
| a. kapitał utworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 83 377 | 83 377 |
| b. kapitał utworzony ustawowo | 236 | 236 |
| c. kapitał utworzony zgodnie ze statutem (umową), ponad wymaganą ustawowo wartość | 3 236 | 3 236 |
| d. kapitał z dopłat akcjonariuszy (wspólników) | 0 | 0 |
| e. inny – koszty emisji | -19 203 | -19 203 |
| Kapitał zapasowy razem | 67 646 | 67 646 |

| 12. ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | 11/12/31 | 10/12/31 |
|---|-----------------|-----------------|
| 1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | 3 121 | 3 438 |
| a. odniesionych na wynik finansowy | 3 131 | 3 438 |
| 2. Zwiększenia | 326 | 0 |
| a. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 0 | 0 |
| b. odniesionych na kapitał własny okresu | 326 | 0 |
| 3. Zmniejszenia | 3 447 | 317 |
| a. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu): | 0 | 317 |
| - z tytułu odsetek | 0 | 0 |
| - pozostałe | 0 | 317 |
| b. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową | 3 447 | 0 |
| c. odniesionych na kapitał własny okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | 0 | 0 |
| - z tytułu przekształcenia do MSR/MSSF – przeszacowanie środków trwałych i gruntów, prawa wieczystego | 0 | 0 |
| d. odniesionych na kapitał własny okresu w związku ze stratą podatkową | 0 | 0 |
| e. odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | 0 | 0 |
| 4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym: | 0 | 3 121 |
| a. odniesionych na wynik finansowy | 0 | 3 121 |
| b. odniesionych na kapitał własny | 0 | 0 |
| c. odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | 0 | 0 |

| 13. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW (Z WYŁ. REZERW NA NALEŻNOŚCI) | 11/12/31 | 10/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
| a. stan pozostałych rezerw na początek okresu | 6 298 | 1 480 |
| b. zwiększenia z tyt. | 0 | 4 818 |
| - rezerwa na koszty emisji | 0 | 0 |
| - rezerwa na urlopy i odprawy | 0 | 526 |
| - pozostałe rezerwy | 0 | 4 292 |
| - na badanie jednostki | 0 | 0 |
| c. wykorzystanie z tyt. | 5 432 | 0 |
| - rezerwa na koszty emisji | 0 | 0 |
| - rezerwa na pozostałe koszty | 5 432 | 0 |
| d. rozwiązanie z tyt. | 0 | 0 |
| - na pozostałe koszty | 0 | 0 |
| Stan pozostałych rezerw na koniec okresu | 866 | 6 298 |

| 14a. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | 11/12/31 | 10/12/31 |
|---|-----------------|-----------------|
| a. w jednostkach zależnych | 0 | 0 |
| b. w jednostkach współzależnych | 0 | 0 |
| c. w jednostkach stowarzyszonych | 0 | 0 |
| d. w znaczącym inwestorze | 0 | 0 |
| e. w jednostce dominującej | 0 | 0 |
| f. w pozostałych jednostkach | 0 | 1 397 |
| - kredyty i pożyczki | 0 | 320 |
| - z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych | 7 000 | 0 |
| - inne zobowiązania finansowe | 0 | 0 |
| - umowy leasingu finansowego | 0 | 1 077 |
| - inne (wg rodzaju) | 154 | 0 |
| Zobowiązania długoterminowe | 7 154 | 1 397 |

| 14b. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE WG OKRESÓW SPŁATY (NA DZIEŃ BILANSOWY) | 11/12/31 | 10/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
| a. powyżej 1 roku do 3 lat | 7 154 | 1 397 |
| b. powyżej 3 do 5 lat | 0 | 0 |
| c. powyżej 5 lat | 0 | 0 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 7 154 | 1 397 |

| 14c. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) | 11/12/31 | 10/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
| a. zobowiązania długoterminowe w walucie polskiej | 7 154 | 1 397 |
| b. zobowiązania długoterminowe w walutach obcych | 0 | 0 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 7 154 | 1 397 |

| 15a. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 11/12/31 | 10/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
| a. w jednostkach zależnych | 0 | 0 |
| b. w jednostkach współzależnych | 0 | 0 |
| c. w jednostkach stowarzyszonych | 0 | 0 |
| d. w znaczącym inwestorze | 0 | 0 |
| e. w jednostce dominującej | 0 | 0 |
| f. w pozostałych jednostkach | 51 551 | 96 523 |
| - kredyty i pożyczki | 10 573 | 23 673 |
| - z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych | 9 950 | 0 |
| - inne zobowiązania finansowe | 551 | 582 |
| - z tyt. dostaw i usług | 22 795 | 65 197 |
| - do 12 miesięcy | 22 795 | 65 197 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0 | 0 |
| - zobowiązania wekslowe | 0 | 0 |
| - z tyt. podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych | 5 262 | 3 088 |
| - z tyt. wynagrodzeń | 885 | 1 576 |
| - inne (wg rodzaju) | 1 535 | 2 407 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 51 551 | 96 523 |

| 15b. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (struktura walutowa) | 11/12/31 | 10/12/31 |
|---|-----------------|-----------------|
| a. zobowiązania krótkoterminowe w walucie polskiej | 51 551 | 96 523 |
| b. zobowiązania krótkoterminowe w walutach obcych | 0 | 0 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 51 551 | 96 523 |

| 15 c. Nazwa (firma) podmiotu udzielającego kredyt/pożyczkę | Siedziba | Kwota kredytu/pożyczki wg umowy | | Termin |
|---|-----------------|--|---------------|---------------|
| | | zł | waluta | splaty |
| BGŻ | o/Poznań | 11 000 | PLN | * |

* Zarząd ADVADIS S.A. z siedzibą w Krakowie ("Emitent"), informuje, że w dniu 17 października 2011 roku otrzymał pismo (z dnia 13 października 2011 roku) obejmujące Wypowiedzenie Umowy nr U/0006359843/0001/2010/2300 zawartej w dniu 16 marca 2010 roku (z późn. zm.) pomiędzy Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. z siedzibą w Warszawie a Emitentem, przedmiotem której było udzielenie Emitentowi kredytu obrotowego w rachunku bieżącym. Okres wypowiedzenia powołanej Umowy wynosił 7 dni licząc od dnia doręczenia Emitentowi wypowiedzenia, a zatem Umowa rozwiązała się z dniem 24 października 2011 roku. Przyczyną wypowiedzenia Umowy wskazaną przez wypowiadający ją Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. z siedzibą w Warszawie jest zagrożenie upadłością przedsiębiorstwa Emitenta.

Zarząd ADVADIS S.A. informuje, że jest w trakcie ustaleń z kierownictwem Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. co do możliwości spłaty kredytu. Oficjalne decyzje odnośnie sposobu spłaty kredytu spodziewane są na przełomie marca – kwietnia 2012 roku. Ponadto obie strony nie wykluczają dalszej współpracy na podobnych warunkach.

| 16. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | 11/12/31 | 10/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
| a. bierne rozliczenia międzyokresowe, w tym: | 0 | 0 |
| - długoterminowe | 0 | 0 |
| - krótkoterminowe | 0 | 1 185 |
| • rezerwa na badanie bilansu | 0 | 50 |
| • korekty sprzedaży | 0 | 0 |
| • pozostałe | 0 | 1 135 |
| b. rozliczenia międzyokresowe przychodów | 0 | 0 |
| - długoterminowe | 0 | 0 |
| - krótkoterminowe | 0 | 0 |

| | | |
|--|----------|--------------|
| Inne rozliczenia międzyokresowe razem | 0 | 1 185 |
|--|----------|--------------|

| 17a. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA WG RODZAJU DZIAŁALNOŚCI) | 11/12/31 | 10/12/31 |
|---|-----------------|-----------------|
| - usługi | 2 851 | 7 214 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów razem | 2 851 | 7 214 |

| 17b. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA) | 11/12/31 | 10/12/31 |
|---|-----------------|-----------------|
| a) kraj | 2 851 | 7 214 |
| b) eksport | 0 | 0 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów razem | 2 851 | 7 214 |

| 17c. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – WEDŁUG RODZAJU DZIAŁALNOŚCI) | 11/12/31 | 10/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
| a) sprzedaż materiałów | 968 | 1 439 |
| b) sprzedaż towarów | 150 358 | 560 080 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem | 151 326 | 561 519 |

| 17d. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA) | 11/12/31 | 10/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
| a) kraj | 151 326 | 551 898 |
| b) eksport | 0 | 9 621 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem | 151 326 | 561 519 |

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok

| 18. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU | 11/12/31 | 10/12/31 |
|---|-----------------|-----------------|
| a. zużycie materiałów i energii | 3 382 | 8 241 |
| b. usługi obce | 9 917 | 17 635 |
| c. wynagrodzenia | 15 055 | 30 504 |
| d. ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 2 543 | 5 278 |
| e. podatki i opłaty | 2 978 | 5 994 |
| f. amortyzacja | 3 437 | 4 217 |
| g. pozostałe | 1 296 | 6 077 |
| Koszty według rodzaju razem | 38 608 | 77 946 |
| - zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych | 0 | -903 |
| - koszty sprzedaży (wielk. ujemna) z akcyzą | -28 849 | -65 480 |
| - koszty ogólnego zarządu (wielk. ujemna) | -9 759 | -11 563 |
| - akcyza | 0 | 0 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 0 | 0 |

| 19. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE | 11/12/31 | 10/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
| a. pozostałe, w tym: | 13 467 | 6 360 |
| - rozwiązanie rezerw | 8 340 | 0 |
| - odpisanie zobowiązań i operacje na wierzytelnościach | 0 | 4 846 |
| - pozostałe | 5 127 | 1 514 |
| Inne przychody operacyjne, razem | 13 467 | 6 360 |

| 20. INNE KOSZTY OPERACYJNE | 11/12/31 | 10/12/31 |
|---|-----------------|-----------------|
| a. pozostałe, w tym: | | |
| - darowizny | 17 018 | 35 174 |
| - odpisanie należności, zbycie wierzytelności | 0 | 0 |
| - straty na zapasach | 0 | 0 |
| - kary i grzywny, koszty egzekucji | 429 | 320 |
| - pozostałe | 2 289 | 0 |
| - utworzone rezerwy na pozostałe koszty i aktualizacja wartości aktywów | 0 | 440 |
| - korekty bilansowe | 14 300 | 16 074 |
| - korekty bilansowe | 0 | 18 340 |
| Inne koszty operacyjne, razem | 17 018 | 35 174 |

| 21a. PRZYCHODY FINANSOWE Z TYT. ODSETEK | 11/12/31 | 10/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
| a. odsetki z tytułu udzielonych pożyczek | 0 | 0 |
| b. pozostałe odsetki, w tym: | 217 | 11 |
| - od pozostałych jednostek | 217 | 11 |
| Przychody finansowe z tyt. odsetek, razem | 217 | 11 |

| 21b. INNE PRZYCHODY FINANSOWE | 11/12/31 | 10/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
| a. dodatnie różnice kursowe | 0 | 0 |
| - zrealizowane | 0 | 0 |
| b. rozwiązanie rezerwy | 0 | 0 |
| c. pozostałe, w tym: | 0 | 52 |
| - zbycie udziałów | 0 | 0 |
| - zwroty | 0 | 0 |
| - zbycie wierzytelności | 0 | 0 |
| - inne | 0 | 52 |
| Inne przychody finansowe, razem | 0 | 52 |

| 22a. KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK | 11/12/31 | 10/12/31 |
|---|-----------------|-----------------|
| a. odsetki od kredytów i pożyczek, | 1 216 | 2 410 |
| b. pozostałe odsetki, w tym: | 2 904 | 0 |
| - inne | 2 904 | 0 |
| Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem | 4 120 | 2 410 |

| 22b. INNE KOSZTY FINANSOWE | 11/12/31 | 10/12/31 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| a. ujemne różnice kursowe, w tym: | 0 | 0 |
| - zrealizowane | 0 | 0 |
| - niezrealizowane | 0 | 0 |
| b. utworzenie rezerwy | 0 | 0 |
| c. pozostałe koszty finansowe | 0 | 67 |
| Inne koszty finansowe, razem | 0 | 67 |

| 23. PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RZiS | 11/12/31 | 10/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
| a. z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych | 0 | 2 229 |
| b. z tyt. strat podatkowych | 0 | -317 |
| Podatek dochodowy odroczony, wykazany w RZiS, razem | 0 | 1 912 |

| 24. ZYSK (STRATA) NETTO | 11/12/31 | 10/12/31 |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Zysk (strata) netto | -29 235 | -48 794 |
| Razem zysk (strata) netto | -29 235 | -48 794 |

3.5.2 Pozostałe informacje

3.5.2.1 Pozostałe informacje

W 2011 została przyjęta nowa polityka rachunkowości, jednak nie wprowadza ona istotnych zmian w wycenie pozycji bilansowych i wynikowych Emitenta. Ma ona na celu uporządkowanie zasad ewidencji zdarzeń gospodarczych.

Emitent dokonał w 2011 roku następujących korekt - zapisów wyniku z lat ubiegłych:

| Treść | Kwota w PLN | Wpływ na wynik lat ubiegłych |
|---|----------------------|------------------------------|
| Odniesienie w koszty lat ubiegłych wynagrodzenia z tyt. zakazów konkurencji | 1.383.350,01 | In minus |
| Korekta kosztu własnego sprzedaży lat ubiegłych z tyt. otrzymanych rabatów | 2.499.928,56 | In plus |
| Korekta kosztów | 446.653,43 | In minus |
| Korekta aktywa na odroczony podatek | 2.443.406,00 | In minus |
| Korekta rezerwy na odroczony podatek | 326.104,69 | In minus |
| Prze księgowanie wyniku 2010 | 48.794.182,78 | In minus |
| Zmniejszenie wyniku z lat ubiegłych kapitałem podstawowym | 155.121.119,23 | In plus |
| Wyksięgowanie wartości firmy w lata ubiegłe | 93.670.572,34 | In minus |
| Razem | 10.556.778,54 | |

Emitent dokonał również zmiany prezentacji budynków i budowli, gruntów oraz wieczystego użytkowania i zakwalifikował je do Aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | 11/12/31 | 10/12/31 |
|--|---------------|--------------|
| a. Nieruchomości (budynki i budowle, grunty i prawo wieczystego użytkowania) | 30 647 | 0 |
| b. Środki transportu | 0 | 3 349 |
| c. Pozostałe | 0 | 0 |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży, razem | 30 647 | 3 349 |

Wszystkie nieruchomości (budynki i budowle, grunty i prawo wieczystego użytkowania) są obciążone hipotekami na rzecz wierzycieli.

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok

Dodatkowo, zgodnie z wiedzą Emitenta zastawem skarbowym na dzień przekazania raportu do publicznej wiadomości zostały objęty samochód ciężarowy KIA/Pryzmat K2900-NK Furgon, nr rejestracyjny KR280R.

W roku 2011 oraz do momentu publikacji Spółka nie udzielała gwarancji pisemnych bądź ustnych stronom trzecim.

3.5.2.2 Walutowe informacje uzupełniające

3.5.2.2.1 Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2011 roku i za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku i za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

rok 2011

poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2011 roku przez Narodowy Bank Polski (4,4168 zł/EURO), poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów 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 (4,1401 zł/EURO).

rok 2010

poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2010 roku przez Narodowy Bank Polski (3,9603 zł/EURO), poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów 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 (4,0044 zł/EURO).