

**ADVADIS S.A.**  
**w upadłości układowej**

**Roczne sprawozdanie  
z działalności  
Emitenta za 2012 rok**

Kraków, 21 marca 2013 roku

## Spis treści

|  |    |
|--|----|
| List Prezesa Zarządu .....   | 5  |
| 1 Podstawowe informacje .....  | 6  |
| 2 Sprawozdanie Zarządu (roczne sprawozdanie z działalności Emitenta) .....   | 7  |
| 2.1 Informacje określone w przepisach o rachunkowości .....  | 7  |
| 2.1.1 Zdarzenia istotnie wpływające na działalność ADVADIS S.A. jakie nastąpiły w 2012 roku, a także po jego zakończeniu, do dnia publikacji sprawozdania finansowego .....  | 7  |
| 2.1.2 Przewidywany rozwój jednostki .....  | 10 |
| 2.1.3 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju .....  | 10 |
| 2.1.4 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa .....   | 10 |
| 2.1.5 Nabycie akcji własnych .....   | 10 |
| 2.1.6 Posiadane przez Spółkę oddziały(zakłady) .....   | 10 |
| 2.2 Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń .....   | 11 |
| 2.2.1 Ryzyko związane z warunkami pogodowymi .....   | 11 |
| 2.2.2 Ryzyko roszczeń Royal Unibrew .....  | 11 |
| 2.2.3 Ryzyka związane z regulowaniem należności .....  | 12 |
| 2.2.4 Ryzyko kursowe .....   | 12 |
| 2.2.5 Ryzyko utraty znaczącego dostawcy i ograniczenia asortymentu .....   | 12 |
| 2.2.6 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski .....   | 12 |
| 2.2.7 Ryzyka związane z konkurencją .....  | 12 |
| 2.3 Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych .....   | 13 |
| 2.4 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego .....  | 14 |
| 2.4.1 Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny .....   | 14 |
| 2.4.2 Zakres, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia .....  | 14 |
| 2.4.3 Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych .....  | 16 |
| 2.4.4 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu ..... | 17 |
| 2.4.5 Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień .....  | 18 |

|        |   |    |
|--------|---|----|
| 2.4.6  | Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych..... | 18 |
| 2.4.7  | Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.....  | 19 |
| 2.4.8  | Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji .....   | 19 |
| 2.4.9  | Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta .....   | 19 |
| 2.4.10 | Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia.....  | 20 |
| 2.4.11 | Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Emitenta oraz ich komitetów .....   | 22 |
| 2.5    | Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....   | 23 |
| 2.6    | Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Emitenta .....   | 26 |
| 2.7    | Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami .....   | 26 |
| 2.8    | Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe .....  | 26 |
| 2.9    | Informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta .....  | 26 |
| 2.10   | Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany okres .....   | 26 |
| 2.11   | Inne informacje, które zdaniem ADVADIS S.A. są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez ADVADIS S.A.....  | 27 |
| 2.12   | Wskazanie czynników, które w ocenie ADVADIS S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego roku.....   | 27 |
| 2.13   | Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.....  | 27 |

|      |  |    |
|------|--|----|
| 2.14 | Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności .....                                | 28 |
| 2.15 | Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.....   | 28 |
| 2.16 | Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta. ....  | 28 |
| 2.17 | Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej .....  | 28 |
| 2.18 | Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi .....  | 29 |
| 2.19 | Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących .....                                       | 29 |
| 2.20 | Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących w przedsiębiorstwie Emitenta..... | 30 |
| 2.21 | Informacje o znanych Emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy; .....                | 30 |
| 2.22 | Informacja o: .....  | 30 |
| 3    | Oświadczenia Zarządu .....   | 32 |
| 3.1  | Oświadczenie Zarządu ADVADIS S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku..  | 32 |
| 3.2  | Oświadczenie Zarządu ADVADIS S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku .....  | 33 |

## List Prezesa Zarządu



### **Szanowni Państwo,**

Miniony rok był bardzo trudnym okresem dla nas wszystkich. 9 stycznia 2012 roku Sąd pozytywnie rozpatrzył wniosek ADVADIS S.A., opierając się przede wszystkim na opinii Biegłej Sądowej, która w swym sprawozdaniu oświadczyła, że istnieją możliwości i perspektywy dla dalszego funkcjonowania Spółki. W związku z powyższym ADVADIS S.A. w upadłości układowej (dalej także jako ADVADIS S.A., Spółka) niemal przez cały okres działała w upadłości układowej, ponosząc przy tym wysokie koszty związane z upadłością. Zdaję sobie sprawę, iż sytuacja w której w tej chwili znajduje się Spółka jest daleka od oczekiwanej. Pragnę państwa zapewnić, iż dokonałem wszelkich starań, by Spółka powróciła na wcześniej obrany kierunek zmierzający do stworzenia kluczowego podmiotu na rynku dystrybucyjnym alkoholi i napoi bezalkoholowych. Jednak, gdy okazało się to niemożliwe w obecnej sytuacji Spółki zdecydowałem się zaniechać dotychczasową działalność Spółki, tj. hurtową sprzedaż napojów alkoholowych i bezalkoholowych. Spółka postanowiła skupić się na wynajmie, bądź sprzedaży swoich nieruchomości, z których wpływy są w stanie zapewnić normalne funkcjonowanie Spółki, tj. obsługę długu, pokrycie kosztów operacyjnych. Okazało się to trafną decyzją, gdyż poprzednia działalność związana z handlem hurtowym i detalicznym wiązała by się z jeszcze wyższymi kosztami, co dobitnie pokazuje obecna sytuacja na rynku FMCG, gdzie wiele podmiotów związanych z tą branżą zmaga się z ogromnymi trudnościami by zapewnić sprawne funkcjonowanie. Na chwilę obecną nie udało się wynająć wszystkich oddziałów Spółki w stu procentach, jednak wszyscy wierzymy, iż w krótkiej perspektywie czasu uda się tego dokonać.

Niestety detaliczny projekt, realizowany przez Polski Detal Zawisza S.A., który zakładał powstanie punktów detalicznych typu convenience, w związku z brakiem kluczowego inwestora nie doszedł do skutku. Spółka nie wyklucza powrotu do tego projektu w okresie najbliższego roku.

Dziękuję wszystkim Pracownikom oraz Współpracownikom, których praca przyczynia się do funkcjonowania Spółki, szczególnie w tym trudnym okresie. Dziękuję członkom Radzie Nadzorczej za podjęte działania i zaufanie.

W imieniu Zarządu ADVADIS S.A. zapraszam Państwa do zapoznania się z niniejszym raportem, który przedstawia sytuację spółki ADVADIS S.A. w 2012 roku.

**Z poważaniem,**

**Adam Brodowski**

**Prezes Zarządu ADVADIS S.A. w upadłości układowej**

## 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

Z dniem 01 maja 2012 roku zmianie ulega adres siedziby Spółki z dotychczasowego: ulica Jasnogórska 71, 31-358 Kraków, na nowy: ulica Henryka Pachońskiego 5, 31-223 Kraków.

**ADVADIS Spółka Akcyjna w upadłości układowej** (dalej także jako ADVADIS S.A., Spółka, Emitent) na dzień opublikowania niniejszego sprawozdania tworzy Grupę Kapitałową ze spółką pod firmą Polski Detal Zawisza S.A.. Z uwagi na nieistotność danych (w myśl idei MSR 8) generowanych przez spółkę zależną (obroty poniżej 2% Grupy Kapitałowej) przedstawiono dane odnoszące się tylko i wyłącznie do ADVADIS S.A.

Na dzień publikacji sprawozdania rocznego Spółka ADVADIS S.A. nie posiada oddziałów, z których byłaby prowadzona działalność hurtowa bądź detaliczna, co było dotychczasowym przedmiotem działalności, jednakże posiada magazyny, które generują lub zamierzają generować przychody z tyt. najmu bądź sprzedaży.

#### Skład osobowy Zarządu na dzień 31.12.2012 roku:

Adam Brodowski - Prezes Zarządu

#### Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2012 roku:

Mieczysław Halk - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Damian Majkowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Bożena Kubańska - Sekretarz Rady Nadzorczej

Michał Soczyński - Członek Rady Nadzorczej

Kamila Majkowska - Członek Rady Nadzorczej

Od dnia bilansowego do dnia zatwierdzenia do publikacji rocznego sprawozdania finansowego skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki nie zmienił się.

#### Biegły rewident

BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 12, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3355.

#### Dane kontaktowe

ADVADIS S.A.

ul. Pachońskiego 5, 31-223 Kraków

Tel.: ( +48 12) 415 87 73

Fax: ( +48 12) 415 89 61

[www.advadis.com](http://www.advadis.com)

[zarzad@advadis.com](mailto:zarzad@advadis.com)

#### Kontakt dla Inwestorów

Radziław Świentczak

Tel. 519 545 656

## **2 Sprawozdanie Zarządu (roczne sprawozdanie z działalności Emitenta)**

### **2.1 Informacje określone w przepisach o rachunkowości**

#### **2.1.1 Zdarzenia istotnie wpływające na działalność ADVADIS S.A. jakie nastąpiły w 2012 roku, a także po jego zakończeniu, do dnia publikacji sprawozdania finansowego**

##### **UPADŁOŚĆ**

W dniu 09 stycznia 2012 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, X Wydział Gospodarczy ("Sąd") postanowił o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu (o co Spółka wnioskowała w swoim wniosku z dnia 14 października 2011 r.), opierając swoją ocenę przede wszystkim na podstawie opinii biegłej sądowej. Sąd w całości powierzył Spółce zarząd nad majątkiem (zarząd własny upadłego) oraz wyznaczył Sędziego Komisarza w osobie Sędziego Sądu Okręgowego w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach Pana Marka Stachury oraz Nadzorcę Sądowego Pana Wojciecha Zymka. Sąd wezwał wierzycieli Spółki do zgłaszania swoich wierzytelności w terminie 1 (jednego) miesiąca od dnia podania w/w postanowienia do publicznej wiadomości. Ponadto Sąd wezwał osoby, którym przysługują prawa i roszczenia osobiste ciężące na nieruchomościach należących do Spółki, jeżeli nie zostały ujawnione w księdze wieczystej, do ich zgłaszania w terminie 1 (jednego) miesiąca od dnia podania w/w postanowienia do publicznej wiadomości.

Z dniem 25 stycznia 2012 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, X Wydział Gospodarczy stwierdził, iż postanowienie z dnia 09 stycznia 2012 roku o ogłoszeniu upadłości Emitenta z możliwością zawarcia układu stało się prawomocne. Ponadto w dniu 23 stycznia 2012 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, X Wydział Gospodarczy ustanowił Kuratora w osobie Pana Sebastiana Lechkuna dla reprezentowania praw obligatariuszy w postępowaniu upadłościowym Spółki.

Wskazanie głównych elementów propozycji układowych:

1. Wierzytelności których suma należności głównej, odsetek oraz innych kosztów nie przekracza na dzień ogłoszenia upadłości z możliwością zawarcia układu kwoty 10.000 zł (dziesięciu tysięcy złotych) nie będą podlegały redukcji i zostaną spłacone jednorazowo w terminie 6 miesięcy od terminu uprawomocnienia się postanowienia w przedmiocie zatwierdzenia układu;
2. Wierzytelności w wysokości powyżej 10.000 zł (dziesięciu tysięcy złotych) jako suma należności głównej, odsetek oraz innych kosztów zostaną zredukowane w następujący sposób:
  - a. odsetki i inne koszty: całkowita redukcja (umorzenie należności),
  - b. należność główna – brak redukcji i zostaną uregulowane poprzez konwersję zadłużenia na wyemitowane przez Spółkę akcje własne w terminie 6 miesięcy od terminu uprawomocnienia się postanowienia w przedmiocie zatwierdzenia układu.

##### **ZMIANA SIEDZIBY**

Na mocy uchwały Zarządu Spółki z dnia 30 kwietnia 2012 roku, z dniem 01 maja 2012



roku zmianie ulegnie adres siedziby Spółki z dotychczasowego: ulica Jasnogórska 71, 31-358 Kraków, na nowy: ulica Henryka Pachonńskiego 5, 31-223 Kraków.

### **UGODA Z BGŻ S.A.**

Zarząd ADVADIS S.A. w upadłości układowej informuje, że w dniu 23 lipca 2012 roku Spółka otrzymała podpisaną przez drugą stronę ugodę z dnia 20 lipca 2012 roku (dalej: "Uгода") zawartą z Bankiem Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej: "Bank"). Zgodnie z Ugoda - w celu zapewnienia wykonania zobowiązań wynikających z zawartej pomiędzy Bankiem a Spółką umowy kredytu w rachunku bieżącym z dnia 16 marca 2010 roku (o wypowiedzeniu której Emitent informował raportem bieżącym nr 43/2011 z dnia 17 października 2011 roku) - Spółka zobowiązuje się do spłaty:

1. zadłużenia z tytułu kapitału wymagalnego w kwocie 10.584.199,66 zł według następującego harmonogramu:

- 71 rat miesięcznych w wysokości 37.268,31 zł każda, płatnych w okresie od stycznia 2013 r. do listopada 2018 r., z zastrzeżeniem, że okres spłaty kapitału wymagalnego nie może rozpocząć się później niż od ostatniego dnia miesiąca, w którym nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach X Wydział Gospodarczy o zatwierdzeniu układu Emitenta z wierzycielami;

- kwota 7.938.149,65 zł, płatna w dniu 30 grudnia 2018 roku.

2. odsetek w kwocie 495.883,90 zł, płatnych w dniu 30 grudnia 2018 roku.

Ponadto zgodnie z Ugoda, Bank z chwilą otrzymania ostatniej płatności - pod warunkiem całkowitego i terminowego wywiązania się Emitenta ze zobowiązania spłaty zadłużenia, odsetek bieżących, wszystkich kosztów i prowizji naliczonych w okresie obowiązywania Ugody - zwalnia Spółkę z dodatkowego długu w kwocie 247.941,95 zł z tytułu części odsetek. Warunki zawartej Ugody nie przewidują kar umownych. Pozostałe warunki nie odbiegają od standardów rynkowych w umowach tego typu.

W dniu 31 stycznia 2013 roku Spółka otrzymała podpisany Aneks nr 1 z dnia 29 stycznia 2013 roku do Ugody z dnia 20 lipca 2012 roku (o zawarciu której Emitent informował raportem bieżącym z dnia 23 lipca 2012 roku) - dalej: "Aneks", zawarty z Bankiem Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej: "Bank").

Zgodnie z Aneksem - w celu zapewnienia wykonania zobowiązań wynikających z zawartej pomiędzy Bankiem a Spółką umowy kredytu w rachunku bieżącym z dnia 16 marca 2010 roku (o wypowiedzeniu której Emitent informował raportem bieżącym nr 43/2011 z dnia 17 października 2011 roku) - Spółka zobowiązuje się do spłaty:

1. zadłużenia z tytułu kapitału wymagalnego w kwocie 10.584.199,66 zł według następującego harmonogramu:



- 66 rat miesięcznych w wysokości 40.091,67 zł każda, płatnych ostatniego dnia każdego kolejnego miesiąca w okresie od czerwca 2013 r. do listopada 2018 r., z zastrzeżeniem, że okres spłaty kapitału wymagalnego nie może rozpocząć się później niż od ostatniego dnia miesiąca, w którym nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach X Wydział Gospodarczy o zatwierdzeniu układu Emitenta z wierzycielami;
- kwota 7.938.149,65 zł, płatna w dniu 30 grudnia 2018 roku.

2. odsetek w kwocie 495.883,90 zł, płatnych w dniu 30 grudnia 2018 roku.

Powyższa wartość Aneksu przekracza 10% wartości przychodów ze Emitenta za okres ostatnich czterech kwartałów obrotowych, co stanowi kryterium do uznania Aneksu za znaczący.

Ponadto zgodnie z Ugodą, Bank z chwilą otrzymania ostatniej płatności - pod warunkiem całkowitego i terminowego wywiązania się Emitenta ze zobowiązania spłaty zadłużenia, odsetek bieżących, wszystkich kosztów i prowizji naliczonych w okresie obowiązywania Ugody - zwalnia Spółkę z dodatkowego długu w kwocie 247.941,95 zł z tytułu części odsetek.

Warunki zawartego Aneksu nie przewidują kar umownych. Pozostałe warunki nie odbiegają od standardów rynkowych w umowach tego typu.

### **Lista Wierzycieli**

Sędzia komisarz w postępowaniu upadłościowym dłużnika - ADVADIS Spółki Akcyjnej w upadłości z możliwością zawarcia układu w Krakowie - sygn. akt X GUp 2/12/1 – podał do publicznej wiadomości, że w dniu 24 lipca 2012 r. nadzorca sądowy przekazał Sędziemu komisarzowi listę wierzytelności ustaloną w tym postępowaniu.

W terminie dwóch tygodni od dnia obwieszczenia i ogłoszenia, tj. od 16 sierpnia 2012 r., w "Monitorze Sądowym i Gospodarczym" o przekazaniu listy wierzytelności Sędziemu komisarzowi każdy wierzyciel umieszczony na liście mógł złożyć do Sędziego komisarza sprzeciw co do uznania wierzytelności, a co do odmowy uznania - ten, któremu odmówiono uznania zgłoszonej wierzytelności. W tym samym terminie sprzeciw przysługiwał upadłemu, o ile projekt nie był zgodny z jego wnioskami lub oświadczeniami. Od momentu obwieszczenia do dnia przesłania niniejszego sprawozdania odnotowano osiem sprzeciwów do listy wierzycieli na łączną kwotę 15.057 tys. PLN. Dotyczyły one nieuznania zgłoszonych przez wierzycieli wierzytelności lub uznania wierzytelności w niższej kwocie niż zgłoszona, jak również zakwalifikowania wierzytelności do kategorii innej niż wnioskowana przez wierzyciela. Z w/w spraw uznano wierzytelności w kwocie 268 tys. PLN. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania dwa spośród w/w sprzeciwów pozostają w toku. Suma spornych (pozostających w toku) wierzytelności przekracza 15% ogólnej sumy wierzytelności. W związku z powyższym na podstawie art. 282 ust.1 Ustawy Prawo Upadłościowe i Naprawcze zgromadzenie wierzycieli wyznaczone w celu zawarcia układu nie może zostać zwołane. Na dzień 8 marca 2013 roku wartość wierzytelności uznanych na liście wierzycieli opiewa na kwotę 55.602 tys. PLN, z których 36.794 tys. PLN jest zabezpieczona hipotecznie.

### **Giełda**

Od 1 października 2012 roku decyzją Zarządu Giełdy, w związku z wysoką zmiennością akcji, akcje Emitenta są notowane w systemie kursu jednolitego.

### 2.1.2 Przewidywany rozwój jednostki

Na dzień publikacji raportu Emitent nie prowadzi już działalności w zakresie sprzedaży hurtowej, bądź detalicznej napoi alkoholowych i bezalkoholowych, co było podstawową działalnością operacyjną Emitenta. Obecnie Emitent koncentruje się na wynajmie bądź sprzedaży nieruchomości, dzięki czemu uregulowane zostaną zobowiązania wobec Obligatariuszy i Banku oraz możliwe zostanie kontynuowanie bieżącej działalności.

### 2.1.3 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka ADVADIS S.A. nie prowadzi badań związanych z przedmiotem działalności.

### 2.1.4 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, X Wydział Gospodarczy ("Sąd") postanowił z dnia 09 stycznia 2012 roku o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu (o co Spółka wnioskowała w swoim wniosku z dnia 14 października 2011 r.). Sąd w całości powierzył Spółce zarząd nad majątkiem (zarząd własny upadłego) oraz wyznaczył Sędziego Komisarza w osobie Sędziego Sądu Okręgowego w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach Pana Marka Stachury oraz Nadzorcę Sądowego Pana Wojciecha Zymka. Dalsza działalność Emitenta uwarunkowana będzie podjęciem decyzji w zakresie zatwierdzenia układu.

### 2.1.5 Nabycie akcji własnych

Spółka ADVADIS S.A. nie nabywała w okresie sprawozdawczym akcji własnych.

### 2.1.6 Posiadane przez Spółkę oddziały(zakłady)

Na dzień publikacji raportu rocznego Spółka ADVADIS S.A. nie posiada oddziałów, z których byłaby prowadzona działalność hurtowa bądź detaliczna, jednakże posiada magazyny, które generują lub zamierzają generować przychody z tyt. najmu bądź sprzedaży:

| LOKALIZACJA | ADRES                             | Miesięczny czynsz najmu netto w tys. PLN | Procent wynajętej powierzchni |
|-------------|-----------------------------------|--|-------------------------------|
| Rybnik      | ul. Sportowa 110, 44-270 Rybnik   | 8  | 20,2 %                        |
| Będzin      | ul. Małobądzka 101, 42-500 Będzin | 25                                       | 88%                           |
| Bydgoszcz   | ul. Kielecka 6, 85-872 Bydgoszcz  | 66                                       | 100%                          |
| Bogatynia   | ul. Górska 1a, 59-921 Jasna Góra  | 0  | 0%                            |

|               |  |    |       |
|---------------|--|----|-------|
| Jelenia Góra  | ul. Krakowska 28, 58-500<br>Jelenia Góra | 14 | 51,5% |
| Jelenia Góra  | ul. Krakowska 6, 58-500<br>Jelenia Góra  |    |       |
| Jędrzychowice | Jędrzychowice 117-118,<br>Zgorzelec      | 5  | 50%   |
| Jędrzychowice | Jędrzychowice 119-120,<br>Zgorzelec      |    |       |
| Leszno        | ul. Energetyków 4, 64-100<br>Leszno      | 16 | 100%  |
| Poznań        | ul. Jasielska 10A, 60-476<br>Poznań      | 25 | 43,5% |
| Kraków        | ul. Pachońskiego 5, 31-223<br>Kraków     | 7  | 100%  |
| Słupsk        | ul. Przemysłowa 10, 76-200<br>Słupsk     | 1  | 6,7%  |

## 2.2 Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

### 2.2.1 Ryzyko związane z warunkami pogodowymi

W związku z zaprzestaniem hurtowej i detalicznej sprzedaży napoi alkoholowych oraz bezalkoholowych, która była podstawową działalnością Emitenta ryzyko związane z warunkami pogodowymi nie występuje.

### 2.2.2 Ryzyko roszczeń Royal Unibrew

Zarząd ADVADIS S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej "Emitent") w raporcie okresowym za I półrocze 2010 roku przekazał informację o wszczętym przez Royal Unibrew Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz Royal Unibrew AS z siedzibą w Faxe (Dania) postępowaniu pojednawczym (zawezwanie do próby ugodowej dotyczyło roszczeń z tytułu umowy sprzedaży przedsiębiorstwa), w postępowaniu którym Emitent został wskazany jako uczestnik.

W nawiązaniu do powyższej treści Emitent informuje, że w dniu 13 czerwca 2011 roku powziął wiadomość o wniosku o wszczęcie postępowania arbitrażowego złożonym w dniu 1 czerwca 2011 roku przez Royal Unibrew AS z siedzibą w Faxe do Sądu Arbitrażowego przy Izbie Handlowej w Sztokholmie. Przedmiotem postępowania są roszczenia Royal Unibrew AS związane z powołaną powyżej umową sprzedaży przedsiębiorstwa skierowane solidarnie przeciwko Emitentowi oraz poręczycielowi. Wartość przedmiotu sporu Royal Unibrew AS wynosi: 14.500.716 złotych. W ocenie Emitenta roszczenia podnoszone przez Royal zostały objęte zawartą w dniu 7 grudnia 2005 roku ugodą, której zasadniczym celem było definitywne rozliczenie wszelkich roszczeń pomiędzy stronami wynikających z umowy sprzedaży przedsiębiorstwa z dnia 26 kwietnia 2005 roku oraz innych umowach towarzyszących. Emitent nadmienia, że zgodnie z powołaną ugodą spółki Royal zrzekły się wszelkich

roszczeń m. in. w stosunku do Emitenta powstałych na podstawie umowy sprzedaży przedsiębiorstwa.

Niezależnie od całkowitej bezzasadności roszczeń Royal, Emitent podtrzymuje swoje stanowisko wyrażone w przekazanym do publicznej wiadomości raporcie za I półrocze 2010 roku, że roszczenia te uległy przedawnieniu.

(raport bieżący nr 18/2011 z dnia 14 czerwca 2011 r.)

Pomimo toczącego się postępowania przed Instytutem Arbitrażu przy Izbie Gospodarczej w Sztokholmie, Royal Unibrew A/S wnioskiem z dnia 16 marca 2012 roku zgłosił swoją wierzytelność, będącą przedmiotem postępowania arbitrażowego, do postępowania upadłościowego Emitenta z możliwością zawarcia układu. Nadzorca sądowy odmówił uznania wierzytelności w całości, co uzasadniał spornym charakterem przedmiotowej wierzytelności i nieuwjęcie jej w księgach rachunkowych Emitenta. Royal Unibrew A/S zgłosił sprzeciw co do odmowy uznania zgłoszonej wierzytelności. Do dnia publikacji niniejszego raportu, sąd właściwy do rozpoznania sprzeciwu Royal Unibrew A/S nie wyznaczył terminu posiedzenia w sprawie.

### **2.2.3 Ryzyka związane z regulowaniem należności**

Spółka prowadzi wzmożone monitorowanie ściągальności należności.

Ryzyko niewypłacalności odbiorców Emitenta lub nieterminowego regulowania należności szczególnie wzrasta w sytuacji znaczącego spowolnienia gospodarczego w Polsce i załamania gospodarek wielu krajów europejskich (co ma wpływ na poziom zamożności konsumenta indywidualnego). Istotne znaczenie na postawę odbiorców w kwestii regulowania należności miały wysłane zajęcia komornicze.

### **2.2.4 Ryzyko kursowe**

W związku z zaprzestaniem hurtowej i detalicznej sprzedaży napoi alkoholowych oraz bezalkoholowych, która była podstawową działalnością Emitenta ryzyko kursowe nie występuje.

### **2.2.5 Ryzyko utraty znaczącego dostawcy i ograniczenia asortymentu**

W związku z zaprzestaniem hurtowej i detalicznej sprzedaży napoi alkoholowych oraz bezalkoholowych, która była podstawową działalnością Emitenta ryzyko utraty znacznego dostawcy i ograniczenia asortymentu nie występuje.

### **2.2.6 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski**

Na wcześniejszą działalność i wyniki Emitenta w branży dystrybucji dóbr konsumpcyjnych istotny wpływ miały czynniki związane z ogólną sytuacją gospodarczą kraju. W obecnej sytuacji (praktycznie zaprzestanie hurtowej oraz detalicznej sprzedaży napoi alkoholowych i bezalkoholowych) nie mają one aż takiego znaczenia dla Emitenta.

### **2.2.7 Ryzyka związane z konkurencją**

W związku z zaprzestaniem hurtowej i detalicznej sprzedaży napoi alkoholowych oraz bezalkoholowych, która była podstawową działalnością Emitenta ryzyko związane z

konkurencją w tym zakresie nie występuje. Jednakże, biorąc pod uwagę, iż obecnie przychody generowane są praktycznie z wynajmu posiadanych nieruchomości, to istnieje ryzyko, że podmioty konkurencyjne zaoferują potencjalnym najemcom lepsze warunki współpracy. Emitent na bieżąco analizuje ceny rynkowe w zakresie wynajmu, na odpowiednich obszarach geograficznych.

## **2.3 Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych**

### **Bilans**

Suma bilansowa na dzień 31.12.2012 r. zamknęła się kwotą 27.799 tys. zł, co oznacza spadek o 41,64 % w porównaniu ze stanem na 31.12.2011 r.

### **Aktywa**

Aktywa trwałe na dzień 31.12.2012 r. wynosiły 26.297 tys. zł, i wzrosły o 285,25 % w porównaniu do stanu na koniec 2011 roku, co wiąże się z reklasyfikacją nieruchomości z aktywów przeznaczonych do sprzedaży, stanowiąc 94,60 % majątku ogółem Spółki; Rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 2,25 % aktywów trwałych ogółem. Inwestycje długoterminowe stanowiły 97,75 % aktywów trwałych ogółem.

Aktywa obrotowe na dzień 31.12.2012 r. wynosiły 1.502 tys. zł i stanowiły 5,40 % aktywów ogółem; aktywa obrotowe obniżyły się o 96,32 % w porównaniu ze stanem na 31.12.2011 r. Należności krótkoterminowe stanowiły 80,49 % aktywów obrotowych ogółem, i zmniejszyły się o 84,20 % w porównaniu ze stanem na koniec 2011 roku. Inwestycje krótkoterminowe na koniec 2012 roku wyniosły 252 tys. zł i stanowiły 16,78 % aktywów obrotowych. Inwestycje krótkoterminowe spadły w porównaniu z rokiem 2011 o 29,41 %.

### **Pasywa**

Kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2012 r. wynosił -34.859 tys. zł, co oznacza spadek o 22.923 tys. zł w porównaniu ze stanem na 31.12.2011 r., kiedy kapitał własny wynosił -11.936 tys. PLN. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania na koniec 2012 roku wynosiły 62 658 tys. zł i wzrosły o 5,18 % w porównaniu z końcem 2011 roku. Zobowiązania długoterminowe stanowiły 17,95 % zobowiązań i rezerw na zobowiązania ogółem. Zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 81,46 % ogółu zobowiązań i rezerw na zobowiązania i spadły o 0,99 % w porównaniu ze stanem zobowiązań krótkoterminowych na 31.12.2011 r.

### **Rachunek zysków i strat**

Przychody netto ze sprzedaży Spółki w roku 2012 wyniosły 3.282 tys. zł, z których 2.121 tys. zł przypada na działalność kontynuowaną a pozostała część tj. 1.161 tys. zł wygenerowana została z działalności zaniechanej w trakcie roku obrotowego. Przychodu ze sprzedaży zmniejszyły się o 97,87 % w porównaniu z rokiem 2011.

Wynik z działalności operacyjnej w 2012 roku wyniósł -15.479 tys. zł, wobec wyniku w wysokości -25.308 tys. zł w poprzednim okresie.

Wynik netto w 2012 roku wyniósł -22.923 tys. zł i uległ zwiększeniu o 21,59 % w porównaniu z 2011 rokiem, w którym strata wyniosła 29.235 tys. zł.

### **Rachunek przepływów pieniężnych**

Rok obrotowy rozpoczęto stanem środków pieniężnych w wysokości 357 tys. zł. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły - 1.034 tys. zł. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej 1.396 tys. zł. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej wyniosły - 468 tys. zł.

Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego wyniosły 252 tys. zł.

## **2.4 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego**

### **2.4.1 Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny**

ADVADIS S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego opisane w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”, przyjętym w dniu 4 lipca 2007 roku przez Radę Nadzorczą Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie uchwałą nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 roku, a następnie zmienione uchwałą Rady GPW nr 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 roku, która weszła w życie w dniu 1 lipca 2010 roku oraz uchwałą Rady GPW nr 15/1282/2011 z dnia 31 sierpnia 2011 roku i uchwałą Rady GPW nr 20/1287/2011 z dnia 19 października 2011 roku, które weszły w życie w dniu 1 stycznia 2012 roku. W dniu 21 listopada 2012 roku Rada GPW uchwałą nr 19/1307/2012 przyjęła kolejne zmiany, które weszły w życie w dniu 1 stycznia 2013 roku i powinny być stosowane przez emitenta od tego dnia. Wyżej wymienione teksty zasad ładu korporacyjnego są publicznie dostępne na stronie internetowej [www.corp-gov.gpw.pl](http://www.corp-gov.gpw.pl), która jest oficjalną stroną Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poświęconą zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych na GPW.

Zgodnie z uchwałą Zarządu GPW z 16 grudnia 2009 nr 718/2009 w sprawie przekazywania przez spółki giełdowe raportów dotyczących stosowania ładu korporacyjnego, Spółka przekazuje powyższe informacje w raporcie rocznym.

### **2.4.2 Zakres, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia**

Zarząd ADVADIS S.A. niniejszym informuje, że w roku 2012 w Spółce nie były stosowane poniższe zasady ładu korporacyjnego:

#### **Zasada I.1**

Spółka częściowo nie realizowała zasady, w zakresie przekazywania przebiegu walnego zgromadzenia (zasada zawarta w Rozdziale 5 nr 1 tiret trzecie – obowiązująca do 31 grudnia 2012 roku).

Spółka nie dysponuje na dzień dzisiejszy stosownym sprzętem umożliwiającym transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, jak również rejestrowanie przebiegu obrad i upublicznianie go na stronie internetowej. Z kolei wynajmowanie profesjonalnej firmy do obsługi walnego jest w opinii Spółki zbyt kosztowne w stosunku do uzyskanych efektów. Zastosowanie zasady będzie możliwe po wyposażeniu Spółki w odpowiedni sprzęt.

#### **Zasada I.9**

Z racji jednoosobowego Zarządu, nie można zachować odpowiedniego parytetu kobiet i mężczyzn jako osób zarządzających. Rada Nadzorcza Emitenta na dzień 31.12.2012 oraz dzień publikacji raportu składa się z pięciu członków (2 kobiety, 3 mężczyzn), więc należy uznać, że zasada ta jest stosowana w Spółce.



#### **Zasada I.12**

Spółka częściowo nie realizowała tej zasady, tj. w zakresie zapewnienia akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji. Spółka nie dysponuje na dzień dzisiejszy stosownym sprzętem technicznym umożliwiającym transmisję z obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym. Zastosowanie zasady będzie możliwe po wyposażeniu Spółki w odpowiedni sprzęt.

#### **Zasada II.1**

Spółka częściowo nie stosowała tej zasady, poprzez nie zamieszczanie na stronie internetowej pełnego zestawu informacji w tym rocznego sprawozdania z działalności rady nadzorczej. Zarząd nie wyklucza możliwości zastosowania w przyszłości tej zasady w całości.

#### **Zasada II.2**

Spółka nie w pełni stosuje zasady określonej w części II pkt. 2 „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW”, zgodnie z którą Spółka ma zapewnić funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim w zakresie określonym w części II pkt. 1.

Spółka zamieściła na swojej stronie internetowej tłumaczenia na język angielski podstawowych dokumentów korporacyjnych, a w szczególności statutu i regulaminów organów Spółki, życiorysy zawodowe członków organów Spółki, część raportów bieżących i okresowych oraz informacji bieżących. Spółka zamierza w przyszłości prezentować na swojej stronie internetowej informacje bieżące, które w opinii Spółki uznane zostaną za istotne dla inwestorów zagranicznych. Biorąc pod uwagę obecną strukturę akcjonariatu Spółki, nie wydaje się na chwilę obecną konieczne tłumaczenie wszystkich treści raportów bieżących i okresowych, publikowanych przez Spółkę. ADVADIS S.A. nie wyklucza jednak zastosowania jej w przyszłości, pod warunkiem, że ostateczny bilans podjętych przez Spółkę działań w tym zakresie będzie dla nas opłacalny. Zarząd nie wyklucza możliwości zastosowania w przyszłości tej zasady w całości.

#### **Zasada III.1**

Rada Nadzorcza zgodnie z wymogami Kodeksu spółek handlowych ma obowiązek dokonać oceny sprawozdania zarządu z działalności oraz sprawozdania finansowego, tym samym Rada Nadzorcza ocenia również sytuację Spółki. Stąd Spółka nie widzi konieczności wprowadzania dodatkowego wymogu odrębnej oceny sytuacji Spółki. Rada Nadzorcza powinna rozpatrywać i opiniować sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia tylko w przypadkach kiedy uzna to za stosowne.

#### **Zasada IV.10**

Spółka nie w pełni realizuje zasadę określoną w części IV.10 "Dobrych Praktyk spółek notowanych na GPW".

Spółka nie dysponuje na dzień dzisiejszy odpowiednim zapleczem technicznym umożliwiającym zapewnienie funkcjonowania tej zasady. Niemniej nie wyklucza możliwości stosowania ww. zasady w przyszłości, zgodnie z wypracowanymi standardami rynkowymi.



Ponadto, Zarząd Advadis S.A., działając w myśl z §29 ust.3 Regulaminu Giełdy, pragnie poinformować, że z dniem 1 stycznia 2013 r. emitent nie zapewni akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym i dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad. Zdaniem Zarządu Emitenta, dla stosowania przejrzystej i efektywnej polityki informacyjnej, nie jest niezbędne stosowanie się do zasady 10 części IV DPSN. Ponadto, obecnie Emitent nie posiada infrastruktury technicznej koniecznej do spełnienia tej zasady, niemniej nie wyklucza możliwości stosowania ww. zasady w przyszłości, zgodnie z wypracowanymi standardami rynkowymi. Emitent z dniem 1 stycznia 2013 r. nie będzie również zamieszczał na stronie internetowej zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo (zasada 9a części II DPSN). Zdaniem Zarządu Emitenta wystarczające jest podawanie do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących informacji dotyczących projektów uchwał oraz podejmowanych uchwał oraz ich publikacja na stronie internetowej. W związku z tym inwestorzy mają wystarczającą możliwość zapoznania się ze sprawami poruszonymi na walnym zgromadzeniu.

#### **2.4.3 Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych**

W celu zapewnienia prawidłowości, rzetelności i zgodności sprawozdania finansowego z obowiązującymi przepisami prawa w Spółce wykorzystywane są elementy funkcjonującego systemu kontroli wewnętrznej oraz elementy zarządzania ryzykiem. System kontroli wewnętrznej opiera się na polityce rachunkowości, rachunkowości zarządczej oraz autorskim systemie zarządzania.

W procesie sporządzania sprawozdania finansowego Spółki, jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego audytora.

Wyboru niezależnego audytora dokonuje Rada Nadzorcza spośród ofert renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług i wymaganą niezależność. Elementem zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdania finansowego jest kontrola wewnętrzna sprawowana przez dział kontroli Spółki. System kontroli wewnętrznej obejmuje najistotniejsze procesy Spółki, w tym obszary mające bezpośrednio lub pośrednio wpływ na prawidłowość sprawozdania finansowego. Za przygotowanie sprawozdania finansowego Spółki odpowiedzialny jest pion finansowo - księgowy kierowany przez Dyrektora Pionu Finansowo – Księgowego. Dane finansowe poddane są wcześniejszej analizie przez Zarząd i po akceptacji prezentowane w sprawozdaniu finansowym.

Spółka stosuje w sposób ciągły spójne zasady księgowe zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej do prezentacji danych finansowych w sprawozdaniu finansowym, raportach okresowych i innych raportach przekazywanych akcjonariuszom.

**2.4.4 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu**

W 2011 wysokość kapitału zakładowego Emitenta została obniżona z kwoty 201.455.999 złotych (dwieście jeden milionów czterysta pięćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć) do kwoty 46.334.879,77 złotych (czterdzieści sześć milionów trzysta trzydzieści cztery tysiące osiemset siedemdziesiąt dziewięć złotych 77/100), czyli o kwotę 155.121.119,23 złotych (sto pięćdziesiąt pięć milionów sto dwadzieścia jeden tysięcy sto dziewięćnaście 23/100) w drodze obniżenia wartości nominalnej akcji z dotychczasowej w wysokości 1 (jeden) złoty za akcję do wartości 0,23 złotego (dwadzieścia trzy grosze) za akcję. Wysokość kapitału zakładowego Emitenta po rejestracji wynosi 46.334.879,77 złotych (czterdzieści sześć milionów trzysta trzydzieści cztery tysiące osiemset siedemdziesiąt dziewięć złotych 77/100) i dzieli się na:

- a/ 3.000.000 (trzy miliony) akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 0,23 złotego (dwadzieścia trzy grosze) każda, które zostały pokryte gotówką,
- b/ 800.000 (osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,23 złotego (dwadzieścia trzy grosze) każda, które zostały pokryte gotówką,
- c/ 6.200.000 (sześć milionów dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,23 złotego (dwadzieścia trzy grosze) każda, które zostały pokryte gotówką,
- d/ 5.000.000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,23 złotego (dwadzieścia trzy grosze) każda, które zostały pokryte gotówką,
- e/ 5.000.000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,23 złotego (dwadzieścia trzy grosze) każda, które zostały pokryte gotówką,
- f/ 5.000.000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,23 złotego (dwadzieścia trzy grosze) każda, które zostały pokryte gotówką,
- g/ 25.000.000 (dwadzieścia pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,23 złotego (dwadzieścia trzy grosze) każda, które zostały pokryte gotówką,
- h/ 1.360.000 (jeden milion trzysta sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,23 złotego (dwadzieścia trzy grosze) każda, które zostały pokryte gotówką,
- i/ 102.720.000 (sto dwa miliony siedemset dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,23 złotego (dwadzieścia trzy grosze) każda, które zostały pokryte gotówką,
- j/ 47.375.999 (czterdzieści siedem milionów trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,23 złotego (dwadzieścia trzy grosze) każda, które zostały pokryte gotówką.

Ogólna liczba głosów po zarejestrowaniu obniżenia kapitału zakładowego Emitenta wynosi 213.455.999 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Zgodnie z wiedzą Zarządu ADVADIS S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu, nie mniej niż 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu ADVADIS S.A. posiada pan Krzysztof Maciejec, który posiada 7.437.275 akcji zwykłych na okaziciela stanowiących 3,69 % w kapitale zakładowym oraz 3,49 % w ogólnej liczbie głosów oraz 1.100.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii „A” stanowiących 0,54 % ogólnej liczby akcji i 2,58 % ogólnej liczby głosów. Łącznie posiadane akcje stanowią 4,24 % w kapitale zakładowym oraz 6,06 % w ogólnej liczbie głosów.

W dniu 29 czerwca 2010 roku zostało zawarte Porozumienie pomiędzy SANTOS DEVELOPMENT sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie a Panem Krzysztofem Maciejcem, sporządzone na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1 w związku z art. 87 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. W wyniku zawarcia Porozumienia, strony Porozumienia przekroczyły łącznie próg 5% ogólnej liczby głosów Emitenta. Po zawarciu Porozumienia, jego strony posiadają łącznie pakiet 9.861.515 akcji Emitenta stanowiący 4,90 % kapitału zakładowego Emitenta, uprawniający do wykonywania 14.261.515 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta i stanowiący 6,68 % ogólnej liczby głosów.

#### **2.4.5 Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień**

Akcje ADVADIS S.A. serii A są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypada 5 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z wiedzą Emitenta posiadaczami akcji imiennych uprzywilejowanych serii "A" Spółki ADVADIS S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku są:

|                    |                           |
|--------------------|---------------------------|
| Krzysztof Maciejec | - 1.100.000 akcji serii A |
| Michał Soczyński   | - 300.000 akcji serii A   |
| Tomasz Puchalski   | - 1.600.000 akcji serii A |

#### **2.4.6 Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych**

W Spółce ADVADIS S.A. nie istnieją żadne ograniczenia do wykonywania prawa głosu, takie jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

#### **2.4.7 Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta**

Poza ograniczeniami dotyczącymi przenoszenia własności akcji imiennych uprzywilejowanych serii A Spółki określonymi szczegółowo w § 5 Statutu ADVADIS S.A., wg informacji posiadanych przez Emitenta, nie istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Emitenta.

#### **2.4.8 Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji**

##### **Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających.**

§ 8 ust. 3 Statutu Emitenta przewiduje, że Zarząd jak i jego poszczególni członkowie są wybierani i odwoływani przez Radę Nadzorczą, która w przypadku Zarządu wieloosobowego wyznacza członkom Zarządu stanowiska.

§ 8 ust. 4 Statutu Emitenta przewiduje, że mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie, bilans oraz rachunek zysków i strat za ostatni roku urzędowania.

§ 8 ust. 5 Statutu Emitenta przewiduje, że członkowie Zarządu mogą zostać odwołani przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przed upływem kadencji większością 2/3 głosów, przy czym Prezes Zarządu może być odwołany wyłącznie z ważnych powodów.

##### **Uprawnienia osób zarządzających.**

§ 9 ust. 1 Statutu Emitenta przewiduje, że Zarząd reprezentuje spółkę na zewnątrz.

§ 9 ust. 2 Statutu Emitenta przewiduje, że Zarząd podejmuje wszelkie decyzje niezastrzeżone do kompetencji innych organów spółki. Zarząd zarządza majątkiem i sprawami spółki ze starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, przestrzega prawa, postanowień Statutu oraz uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy i Radę Nadzorczą. Zarządowi nie przysługują uprawnienia do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji Emitenta.

#### **2.4.9 Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta**

Zmiana statutu Spółki ADVADIS S.A. wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu tej zmiany do Krajowego Rejestru Sądowego. Zarząd zobowiązany jest zgłosić zmianę statutu do Sądu Rejestrowego w terminie do 3 miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. W przypadku podwyższenia kapitału

zakładowego uchwała Walnego Zgromadzenia nie może być zgłoszona do Sądu Rejestrowego po upływie 6 miesięcy od dnia jej powzięcia, a w przypadku akcji nowej emisji będących przedmiotem oferty publicznej objętej prospektem emisyjnym albo memorandum informacyjnym, na podstawie przepisów o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych – po upływie 12 miesięcy od dnia odpowiednio zatwierdzenia prospektu emisyjnego albo memorandum informacyjnego, albo stwierdzenia równoważności informacji zawartych w memorandum informacyjnym z informacjami wymaganymi w prospekcie emisyjnym, oraz nie później niż po upływie 1 miesiąca od dnia przydziału akcji. W przypadku podjęcia uchwały o obniżeniu kapitału zakładowego zgłoszenie jej do Sądu Rejestrowego powinno nastąpić do 6 miesięcy od dnia powzięcia uchwały.

W dniu 27 czerwca 2012 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 20 czerwca 2012 roku w przedmiocie rejestracji zmian Statutu Spółki, podanych do wiadomości raportem bieżącym nr 24/2012. Zgodnie z doręczonym Spółce przez Sąd zaświadczeniem, wpis w/w zmian do Krajowego Rejestru Sądowego nastąpił w dniu 21 czerwca 2012 roku.

Zmiany Statutu przyjęte zostały uchwałą nr 16/04/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 kwietnia 2012 roku.

Zarząd Spółki podaje poniżej do wiadomości dokonane zmiany w treści Statutu Spółki:  
**Uchyla się § 3 ust. 4 i 5 Statutu Spółki w brzmieniu:**

"4. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 20.000.000,00 (dwadzieścia milionów 00/100) złotych i dzieli się na nie więcej niż 20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1,00 (jeden 00/100) złoty każda.

5. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostaje dokonane w celu zapewnienia zamiany przez obligatariuszy obligacji na okaziciela serii A zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii K."

Emitent pragnie wyjaśnić, iż zapis w statucie przedstawiony powyżej, został wprowadzony na mocy uchwały nr 25/06/2010 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 czerwca 2010 roku i dotyczył planowanej emisji obligacji serii A zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii K Emitenta. Ponieważ ówczesna emisja obligacji nie doszła do skutku, na mocy uchwały nr 16/04/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 kwietnia 2012 uchylono zapis dotyczący tej emisji ze statutu.

#### **2.4.10 Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia**

Walne Zgromadzenie Spółki ADVADIS S.A. obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się nie później niż 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie



zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy bądź też na żądanie Rady Nadzorczej bądź też na żądanie akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 część kapitału akcyjnego lub akcjonariuszy reprezentujących 100% akcji uprzywilejowanych serii A. W żądaniu należy wskazać sprawy wnoszone pod obrady. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powinno być zwołane w ciągu 14 dni od dnia przedstawienia żądania. Ponadto obowiązek Zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy do Rady Nadzorczej Emitenta, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym ustawowo. Rada Nadzorcza ma prawo zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Walne Zgromadzenia może podjąć uchwały także bez formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał akcyjny jest reprezentowany a nikt z obecnych nie wniesie sprzeciwu ani co do odbycia Walnego Zgromadzenia ani co do postawienia poszczególnych spraw na porządku obrad. Obrady Walnego Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, miejscowości będącej siedzibą Spółki, w siedzibie lub miejscowości będącej siedzibą Oddziału Spółki oraz w Warszawie. Obrady Walnego Zgromadzenia winny być protokołowane przez notariusza. Do otwarcia obrad Walnego Zgromadzenia uprawniony jest Przewodniczący Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej a w przypadku ich nieobecności Prezes Zarządu Spółki bądź inna osoba wyznaczona przez Zarząd Spółki. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie niezwłocznie zarządza przeprowadzenie tajnych wyborów Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Przewodniczącym Walnego zgromadzenia może być wyłącznie akcjonariusz Spółki lub jego pełnomocnik. Po stwierdzeniu prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i zdolności do podejmowania uchwał objętych porządkiem obrad Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza wybór Komisji Skrutacyjnej, która liczy 3 osoby, a po jej wyborze Przewodniczący Walnego Zgromadzenia przedstawia zebrany porządek obrad oraz przeprowadza głosowanie nad jego zatwierdzeniem. Po zatwierdzeniu porządku obrad Przewodniczący Walnego Zgromadzenia prowadzi obrady zgodnie z porządkiem obrad umożliwiając każdemu z uczestników Walnego Zgromadzenia wypowiedzenie się w sprawach objętych porządkiem obrad. Przed przystąpieniem do dyskusji nad projektem danej uchwały Przewodniczący Walnego Zgromadzenia odczytuje uzasadnienie projektu uchwały wraz z opinią Rady Nadzorczej lub udziela w tej sprawie głosu przedstawicielom Zarządu i Rady Nadzorczej oraz wnioskodawcy. W czasie obrad uczestnicy Walnego Zgromadzenia mają prawo zadawać pytania związane z danym punktem porządku obrad obecnym na sali urzędującym członkom organów Spółki. Członek organu Spółki, któremu zadano pytanie winien w miarę możliwości odpowiedzieć na nie w trakcie obrad nad danym punktem porządku obrad, a jeżeli odpowiedź wymaga pozyskania danych niemożliwych do uzyskania podczas obrad Walnego Zgromadzenia członek powinien wskazać termin, od którego pisemna odpowiedź na pytanie będzie udostępniona akcjonariuszom w biurze Zarządu Spółki.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, o ile przepisy ustawy lub postanowienia Statutu Spółki nie stanowią inaczej. W przypadku uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest większość  $\frac{3}{4}$  głosów oddanych. Głosowanie jest jawne, tajne głosowanie zarządza się nad wnioskami w sprawie wyboru członków władz lub likwidatorów Spółki oraz w sprawach o ich odwołanie, a także nad wnioskami o pociągnięcie członków władz Spółki do odpowiedzialności i w sprawach osobistych. Ponadto tajne głosowanie zarządza się na wniosek chociażby jednego z obecnych uprawnionych do głosowania. Uchwały w sprawie zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu imiennym. Głosowanie może być prowadzone z użyciem elektronicznego systemu do głosowania i liczenia głosów bądź bez użycia takiego systemu. W przypadku głosowania bez użycia elektronicznego systemu do głosowania i liczenia głosów Zarząd Spółki zobowiązany jest do przygotowania dla każdego akcjonariusza odpowiedniej ilości kart do głosowania.

Wycofanie poszczególnych spraw zamieszczonych w porządku obrad jest możliwe

tylko z uzasadnionych względów, a jeżeli sprawy te zostały zamieszczone w porządku obrad na wniosek akcjonariusza tylko za zgodą tego akcjonariusza. Po wyczerpaniu porządku obrad Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zamyka obrady.

Do zasadniczych uprawnień Walnego Zgromadzenia należy podjęcie uchwały mającej za przedmiot: rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków, postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru, zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego, nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, emisję obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisję warrantów subskrypcyjnych, nabycie własnych akcji, które mają być zaoferowane do nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w Spółce lub z nią powiązane przez okres co najmniej 3 lat, upoważnienie do nabycia akcji własnych, które powinno określać warunki nabycia, w tym maksymalną liczbę akcji do nabycia, okres upoważnienia, który nie może przekraczać 5 lat, oraz maksymalną i minimalną wysokość zapłaty za nabywane akcje, jeżeli nabycie następuje odpłatnie, zawarcie umowy pomiędzy spółką dominującą a spółką zależną przewidującej zarządzanie spółką zależną lub przekazywanie zysku przez taką spółkę.

Do udziału w Walnym Zgromadzeniu uprawnione są osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu), z tym, że:

a) uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

b) uprawnieni ze zdematerializowanych akcji na okaziciela mają prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi.

W przypadku, gdy akcjonariusz jest osobą prawną lub jest reprezentowany przez pełnomocnika, uczestnictwo przedstawiciela akcjonariusza wymaga udokumentowania prawa do działania w jego imieniu w sposób należyty. Domniemywa się, iż dokument pisemny, potwierdzający prawo reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu, jak również pełnomocnictwo udzielone w postaci elektronicznej zgodnie z art. 412<sup>1</sup> § 2 k.s.h., są zgodne z prawem, chyba że ich autentyczność lub ważność prima facie budzi wątpliwości Zarządu Spółki (przy wpisywaniu na listę obecności) lub Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Na pół godziny przed rozpoczęciem Walnego Zgromadzenia rozpoczyna się rejestrację akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu poprzez podpisywanie przez nich listy obecności zawierającej spis akcjonariuszy spółki z wymienieniem liczby przysługujących akcji, którą każdy z nich reprezentuje i służących mu głosów.

#### **2.4.11 Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Emitenta oraz ich komitetów**

**Skład osobowy Zarządu na dzień 31.12.2012 roku:**



Adam Brodowski - Prezes Zarządu

W składzie osób zarządzających Emitenta nie nastąpiły zmiany.

**Skład Rady Nadzorczej** na dzień 31.12.2012 roku:

|                  |   |                                    |
|------------------|---|------------------------------------|
| Mieczysław Halk  | - | Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| Damian Majkowski | - | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| Bożena Kubańska  | - | Sekretarz Rady Nadzorczej          |
| Michał Soczyński | - | Członek Rady Nadzorczej            |
| Kamila Majkowska | - | Członek Rady Nadzorczej            |

W składzie osób nadzorujących Emitenta w ciągu okresu sprawozdawczego nastąpiły następujące zmiany:

Z dniem 13 lutego 2012 roku Spółka otrzymała od Pana Mieczysława Halka rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. W dniu 30 marca 2012 roku podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta członek Rady Nadzorczej Emitenta - Pan Krzysztof Maciejec złożył z dniem 30 marca 2012 roku rezygnację z pełnionej funkcji. Przyczynę rezygnacji stanowiły powody osobiste, natomiast uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zostali powołani do składu Rady Nadzorczej Emitenta: Pan Mieczysław Halk, Pani Kamila Majkowska oraz Pani Bożena Kubańska. W dniu 30 kwietnia 2012 roku uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia został powołany do składu Rady Nadzorczej Emitenta Pan Jerzy Bartosiewicz (ponowna kadencja). W dniu 01 października 2012 roku Spółka otrzymała od Pana Jerzego Bartosiewicza rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 01 października 2012 roku. Przyczynę rezygnacji stanowiły powody osobiste. Od dnia bilansowego do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki nie zmienił się.

## **2.5 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

Zarząd ADVADIS S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej "Emitent") w raporcie okresowym za I półrocze 2010 roku przekazał informację o wszczętym przez Royal Unibrew Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz Royal Unibrew AS z siedzibą w Faxe (Dania) postępowaniu pojednawczym (zawezwanie do próby ugodowej dotyczyło roszczeń z tytułu umowy sprzedaży przedsiębiorstwa), w postępowaniu którym Emitent został wskazany jako uczestnik.

W nawiązaniu do powyższej treści Emitent informuje, że w dniu 13 czerwca 2011 roku powziął wiadomość o wniosku o wszczęcie postępowania arbitrażowego złożonym w dniu 1 czerwca 2011 roku przez Royal Unibrew AS z siedzibą w Faxe do Sądu Arbitrażowego przy Izbie Handlowej w Sztokholmie. Przedmiotem postępowania są roszczenia Royal Unibrew AS związane z powołaną powyżej umową sprzedaży przedsiębiorstwa skierowane solidarnie przeciwko Emitentowi oraz poręczycielowi. Wartość przedmiotu sporu Royal Unibrew AS wynosi: 14.500.716 złotych. W ocenie Emitenta roszczenia podnoszone przez Royal zostały objęte zawartą w dniu 7 grudnia 2005 roku ugodą, której zasadniczym celem było definitywne rozliczenie wszelkich roszczeń pomiędzy stronami wynikających z umowy sprzedaży

przedsiębiorstwa z dnia 26 kwietnia 2005 roku oraz innych umowach towarzyszących. Emitent nadmienia, że zgodnie z powołaną ugodą spółki Royal zrzekły się wszelkich roszczeń m. in. w stosunku do Emitenta powstałych na podstawie umowy sprzedaży przedsiębiorstwa.

Niezależnie od całkowitej bezzasadności roszczeń Royal, Emitent podtrzymuje swoje stanowisko wyrażone w przekazanym do publicznej wiadomości raporcie za I półrocze 2010 roku, że roszczenia te uległy przedawnieniu.

(raport bieżący nr 18/2011 z dnia 14 czerwca 2011 r.)

Pomimo toczącego się postępowania przed Instytutem Arbitrażu przy Izbie Gospodarczej w Sztokholmie, Royal Unibrew A/S wnioskiem z dnia 16 marca 2012 roku zgłosił swoją wierzytelność, będącą przedmiotem postępowania arbitrażowego, do postępowania upadłościowego Emitenta z możliwością zawarcia układu. Nadzorca sądowy odmówił uznania wierzytelności w całości, co uzasadniał spornym charakterem przedmiotowej wierzytelności i nie ujęcie jej w księgach rachunkowych Emitenta. Royal Unibrew A/S zgłosił sprzeciw co do odmowy uznania zgłoszonej wierzytelności. Do dnia publikacji niniejszego raportu, sąd właściwy do rozpoznania sprzeciwu Royal Unibrew A/S nie wyznaczył terminu posiedzenia w sprawie.

- Postępowania sądowe

#### **ZESTAWIENIE POSTĘPOWAŃ SĄDOWYCH PROWADZONYCH PRZECIWKO ADVADIS S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ**

| Lp. | Dłużnik                            | Rodzaj Sprawy   | Przedmiot Sporu  | Wartość Przedmiotu Sporu | Stan postępowania   |
|-----|------------------------------------|-----------------|--|--------------------------|---|
| 1   | Z powództwa pracownika             | pracownicza     | o zapłatę odszkodowania z tytułu rozwiązania umowy o pracę bez wypowiedzenia                         | 54 000,00 zł             | W sprawie nie został wydany wyrok. Obecnie zostały wyznaczone rozprawy w celu przesłuchania świadków  |
| 2   | FRANKE Marcin                      | gospodarcza     | o pozbawienie tytułu wykonawczego wykonalności   |                          | Sąd wyznaczył rozprawy w przedmiocie przesłuchania świadków na I połowę 2013 roku   |
| 3   | Browary Regionalne Łomża Sp.z o.o. | gospodarcza     | o zapłatę  | 927 904,47 zł            | Nie wydano wyroku w sprawie.  |
| 4   | Jantar 2 Sp. z o.o.                | gospodarcza     | o zapłatę  | 10 788,99 zł             | Nie zapadł wyrok w sprawie  |
| 5   | Prezydent Miasta Poznania          | administracyjna | ustalenie opłaty z tytułu wzrostu wartości nieruchomości   | 17 880,00 zł             | Emitent odwołał się od decyzji Prezydenta Miasta Poznania. Samorządowe Kolegium Odwoławcze nakazało uchylić zaskarżoną decyzję i przekazać sprawę do ponownego rozpatrzenia przez organ I instancji |
| 6   | Prezydent Miasta Krakowa           | administracyjna | wypowiedzenie dotychczasowej opłaty rocznej z tytułu użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej | 69 764,04 zł             | Emitent odwołał się od decyzji Prezydenta Miasta Krakowa. Brak decyzji w sprawie.   |

|    |  |             |   |               |  |
|----|--|-------------|---|---------------|--|
| 7  | Multiradio Sp. z o.o.                      | gospodarcza | o zapłatę   | 1 336,00 zł   | Nie wydano wyroku w sprawie.   |
| 8  | Z powództwa pracownika                     | pracownicza | o zapłatę odszkodowania z tytułu nieuzasadnionego rozwiązania umowy o pracę | 24 000,00 zł  | Rozprawa w niniejszej sprawie została wyznaczona na marzec 2013 roku   |
| 9  | Polska Woda Sp. z o.o.                     | gospodarcza | o zapłatę   | 139 133,79 zł | Nie wydano wyroku w sprawie.   |
| 10 | Wytwórnia Wody Źródlanej Polczyn Zdrój S.A | cywilna     | o zwolnienie zajętych przedmiotów spod egzekucji                            | 550 000,00 zł | Złożono odpowiedź na pozew; Sąd uchylił częściowo postanowienie w sprawie zabezpieczenia roszczenia; oczekuje na termin rozprawy |
| 11 | Z powództwa pracownika                     | pracownicza | o zapłatę odszkodowania   | 6 350,00 zł   | Sąd nie wydał orzeczenia w sprawie   |

### ZESTAWIENIE POSTĘPOWAŃ SĄDOWYCH DOTYCZĄCYCH WIERZYTELNOŚCI ADVADIS S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ

Zestawienie spraw sądowych z powództwa ADVADIS S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Krakowie

| Lp. | Dłużnik  | Rodzaj Sprawy | Przedmiot Sporu         | Wartość Przedmiotu Sporu | Stan postępowania   |
|-----|--|---------------|-------------------------|--------------------------|---|
| 1   | SERBIN Lubomir   | cywilna       | o zapłatę               | 40 442,07 zł             | Sąd nie wydał jeszcze nakazu zapłaty  |
| 2   | K.Zbyszewski/<br>Z.Kościelniak/<br>CD Partner Sp. z o.o. | cywilna       | o zapłatę odszkodowania | 9 000 000,00 zł          | W styczniu 2013 roku złożony został wniosek o zawieszenie postępowania do czasu zakończenia prawomocnego sprawy karnej, o której mowa poniżej. 27 marca 2013 roku odbędzie się rozprawa, na której powzięta zostanie decyzja co do zawieszenia. |
| 3   | K.Zbyszewski/Z.Kościelniak                               | karna         | o naprawienie szkody    | 9 000 000,00 zł          | Stan sprawy jest obecnie na etapie przesłuchiwania świadków. Data kolejnej rozprawy wyznaczona została na 17 maja 2013 roku.  |

W przypadku sprawy karnej przeciwko K. Zbyszewski, Z. Kościelniak – zarzut z art. 296 k.k. – tj. nadużycie uprawnień, niedopełnienie obowiązków wraz z żądaniem naprawienia szkody w wysokości 9.000.000,00 zł. Sprawa prowadzona jest przed Sądem Okręgowym w Poznaniu – XVI K 117/12/8. I instancja w toku. Stan sprawy jest obecnie na etapie przesłuchiwania świadków. Data kolejnej rozprawy wyznaczona została na 17 maja 2013 roku.

Oprócz wyżej wymienionych, do momentu publikacji niniejszego raportu Spółka toczy przed właściwym Sądem postępowania o zapłatę należności odsetkowych na łączną kwotę 98 tys. PLN oraz postępowania o zapłatę należności głównych na łączną kwotę 209 tys. PLN.

Zważywszy, że w pierwszej połowie 2012 roku z udziałem ADVADIS toczyło się jedynie jedno postępowanie podatkowe, poniżej przedstawiamy informację o tym postępowaniu:

W dniu 15 września 2011 roku do Naczelnika Małopolskiego Urzędu Skarbowego złożony został wniosek o zwrot podatku od czynności cywilnoprawnych w kwocie 99 991 zł pobranego tytułem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego ADVADIS wobec niezarejestrowania podwyższenia kapitału.

Wobec niedokonania zwrotu, na decyzje odmowne organów podatkowych złożona została w dniu 29 marca 2012 roku skarga do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie. W wyniku wydania przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Skarbowego w Krakowie decyzji nr PP-13/4301-27/11/5497/13 z dnia 16.01.2013 r. orzeczono zwrot podatku od czynności cywilnoprawnych.

## **2.6 Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Emitenta**

W toku prowadzonej działalności Emitent zawiera liczne umowy z wieloma podmiotami. W opinii Emitenta nie występują umowy znaczące, które miałyby decydujący wpływ na działalność Emitenta, oprócz wymienionych w sprawozdaniu rocznym.

## **2.7 Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami**

**ADVADIS Spółka Akcyjna** na dzień opublikowania niniejszego raportu tworzy Grupę Kapitałową ze spółką pod firmą Polski Detal Zawisza S.A. z siedzibą w Krakowie, która jest spółką zależną w stosunku do Emitenta. Spółką stowarzyszoną wobec Emitenta jest Spółka Santos Development Sp. z o.o., natomiast powiązaną osobowo – Interhurt Sp. z o.o.

## **2.8 Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe**

Spółka ADVADIS S.A. w 2012 roku nie zawarła istotnych transakcji z innymi podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

## **2.9 Informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta**

W bieżącym okresie Spółka ADVADIS S.A. nie udzielała pożyczek, gwarancji i poręczeń.

## **2.10 Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany okres**

ADVADIS S.A. nie publikował prognoz finansowych na 2012 rok.

**2.11 Inne informacje, które zdaniem ADVADIS S.A. są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez ADVADIS S.A.**

Wszelkie istotne, zdaniem Emitenta, informacje co do oceny jego sytuacji zostały zamieszczone w niniejszym sprawozdaniu rocznym.

**2.12 Wskazanie czynników, które w ocenie ADVADIS S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego roku**

Zadaniem Emitenta wszystkie czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki zostały opisane w niniejszym sprawozdaniu.

**2.13 Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom**

Spółka ADVADIS S.A. w przeciągu roku 2011 borykała się z bardzo trudną sytuacją finansowo - płynnościową, która pomimo podjętych kroków – emisja obligacji serii A i B na regulację zobowiązań kredytowych i zwiększenie kapitału obrotowego - zmusiła Zarząd Emitenta do złożenia w dniu 14 października 2011 roku w Sądzie Rejonowym Katowice – Wschód w Katowicach Wydział X Gospodarczy wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu. W dniu 09 stycznia 2012 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, X Wydział Gospodarczy ("Sąd") postanowił o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu (o co Spółka wnioskowała w swoim wniosku z dnia 14 października 2011 r.), opierając swoją ocenę przede wszystkim na podstawie opinii biegłej sądowej. Sąd w całości powierzył Spółce zarząd nad majątkiem (zarząd własny upadłego) oraz wyznaczył Sędziego Komisarza w osobie Sędziego Sądu Okręgowego w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach Pana Marka Stachury oraz Nadzorcę Sądowego Pana Wojciecha Zymka. Sąd wezwał wierzycieli Spółki do zgłaszania swoich wierzytelności w terminie 1 (jednego) miesiąca od dnia podania w/w postanowienia do publicznej wiadomości. Ponadto Sąd wezwał osoby, którym przysługują prawa i roszczenia osobiste ciążące na nieruchomościach należących do Spółki, jeżeli nie zostały ujawnione w księdze wieczystej, do ich zgłaszania w terminie 1 (jednego) miesiąca od dnia podania w/w postanowienia do publicznej wiadomości.

Z dniem 25 stycznia 2012 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, X Wydział Gospodarczy stwierdził, iż postanowienie z dnia 09 stycznia 2012 roku o ogłoszeniu upadłości Emitenta z możliwością zawarcia układu stało się prawomocne. Ponadto w dniu 23 stycznia 2012 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, X Wydział

Gospodarczy ustanowił Kuratora w osobie Pana Sebastiana Lechkuna dla reprezentowania praw obligatariuszy w postępowaniu upadłościowym Spółki.

W związku z zaprzestaniem hurtowej sprzedaży napoi alkoholowych oraz bezalkoholowych, Emitent skoncentrował się na uzyskiwaniu przychodów z wynajmu nieruchomości, które pozwolą na bieżące funkcjonowanie Emitenta oraz zapewnią wpływy finansowe.

Ponadto Spółka 20 lipca 2012 roku zawarła ugodę dotyczącą spłaty zadłużenia wobec Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. zmienioną aneksem z dnia 29 stycznia 2013 roku, której szczegóły zostały opisane w punkcie 2.1.1. Dalsza działalność Emitenta uwarunkowana będzie podjęciem decyzji w zakresie zatwierdzenia układu, których warunki zostały opisane w 2.1.1.

W zakresie minimalizacji ryzyka kursowego obecna sytuacja Spółki nie wskazuje na występowanie tego ryzyka.

#### **2.14 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności**

Dalsza działalność Emitenta uwarunkowana będzie podjęciem decyzji w zakresie zatwierdzenia układu. Dodatkowo Emitent generuje przychody z wynajmu nieruchomości oraz wpływy ze ściągania zaległych należności, które zapewniają odpowiedni poziom na pokrycie kosztów operacyjnych związanych z bieżącym funkcjonowaniem Emitenta.

#### **2.15 Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik**

W ocenie Emitenta w 2012 roku nie wystąpiły czynniki i wydarzenia mające wyraźny wpływ na osiągnięty wynik, oprócz wymienionych w raporcie.

#### **2.16 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta**

W 2012 roku nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta.

#### **2.17 Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej**

W okresie objętym sprawozdaniem Emitent sprzedał udziały w Interhurt Sp. z o.o (dawniej ADS Sp. z o.o.). W wyniku tej operacji Interhurt Sp. z o.o. nie jest już jednostką zależną Emitenta. W skutek rejestracji podwyższenia kapitału w Santos Development Sp. z o.o. stał się on jednostką stowarzyszoną wobec Emitenta.

## 2.18 Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi

W 2012 roku, nie zawarto umów lub aneksów do umów związanych objęciem funkcji w zarządzie, przez osoby wskazane w punkcie 2.4.11.

## 2.19 Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Na dzień 31 grudnia 2012 roku liczba i wartość nominalna wszystkich akcji Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących przedstawiała się następująco:

**Tabela: Zestawienie stanu posiadania akcji osób zarządzających i nadzorujących w ADVADIS S.A.**

| Imię i Nazwisko<br>Funkcja                                | Stan posiadania<br>akcji na koniec<br>2012 roku | Udział % w<br>głosach na<br>Walnym<br>Zgromadzeniu<br>na koniec 2012<br>roku | Stan posiadania<br>akcji na dzień<br>przekazania<br>raportu za 2012<br>rok | Udział % w<br>głosach na<br>Walnym<br>Zgromadzeniu<br>na dzień<br>przekazania<br>raportu za<br>2012 rok | Zmiana<br>stanu<br>posiadania<br>akcji |
|---|---|--|--|---|--|
| Adam Brodowski<br>Prezes Zarządu                          | 212 652   | 0,10   | 212 652  | 0,10  | Bez zmian                              |
| Mieczysław Halk<br>Przewodniczący Rady<br>Nadzorczej      | 0   | 0  | 0  | 0   | Bez zmian                              |
| Damian Majkowski<br>Wiceprzewodniczący<br>Rady Nadzorczej | 119 047   | 0,06   | 119 047  | 0,06  | Bez zmian                              |
| Michał Soczyński<br>Członek Rady<br>Nadzorczej            | 300 000 akcji<br>uprzywilejowanych              | 0,70   | 300 000 akcji<br>uprzywilejowanych   | 0,70  | Bez zmian                              |
| Bożena Kubańska<br>Sekretarz Rady<br>Nadzorczej           | 0   | 0  | 0  | 0   | Bez zmian                              |
| Kamila Majkowska<br>Członek Rady<br>Nadzorczej            | 0   | 0  | 0  | 0   | Bez zmian                              |

W dniu 12 kwietnia 2012 roku Emitent otrzymał od Prezesa Zarządu ADVADIS S.A. w upadłości układowej – Pana Adama Brodowskiego - sporządzone w trybie art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2010 roku, Nr 211 poz. 1384 z późn. zm.), zawiadomienie z dnia 12 kwietnia 2012 roku o dokonaniu transakcji na akcjach Emitenta. Zawiadomienie dotyczy sprzedaży, będących w posiadaniu Prezesa Zarządu Emitenta - Pana Adama Brodowskiego - akcji ADVADIS S.A. w upadłości układowej. Sprzedaż akcji została dokonana przez Naczelnika Urzędu Skarbowego Kraków – Nowa Huta ("Organ egzekucyjny"), w wyniku prowadzonego wobec Pana Adama Brodowskiego postępowania egzekucyjnego. Transakcja sprzedaży dotyczyła 622.348 (sześćset



dwadzieścia dwa tysiące trzysta czterdzieści osiem) sztuk akcji Emitenta po cenie 0,08 zł (osiem groszy) za każdą akcję. Wskazana transakcja sprzedaży akcji Emitenta została zawarta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w drodze realizacji zlecenia sprzedaży papierów wartościowych, złożonego w dniu 07 marca 2012 roku, przez wyżej wymieniony Organ egzekucyjny. Transakcja sprzedaży wskazanych akcji została zawarta w dniu 13 marca 2012 roku. Jednocześnie Pan Adam Brodowski wyjaśnia, iż wiedzę o wyżej wymienionej transakcji sprzedaży akcji powziął w dniu 11 kwietnia 2012 roku w oparciu o zawiadomienie przekazane przez Organ egzekucyjny.

## **2.20 Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących w przedsiębiorstwie Emitenta**

Informacja ta została zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym Emitenta w punkcie 3.5.2.5.

## **2.21 Informacje o znanych Emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy;**

Na dzień 31 grudnia 2012 roku, Emitent nie posiada informacji na temat zaistniałych zmian w sposobie kontroli Emitenta.

## **2.22 Informacja o:**

### **2.22.1 dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa**

Umowę o dokonanie przeglądu oraz badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki ADVADIS S.A. za rok 2012 Emitent zawarł ze spółką BDO Sp. z o.o. w dniu 11 lipca 2012 roku.

### **2.22.2 łącznej wysokości wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, należnego lub wypłaconego z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego**

Wartość wynagrodzenia z tytułu przeglądu oraz badania Emitenta (w tym sporządzenie opinii i raportów) sprawozdania finansowego za 2012 rok wyniosła 45 tys. złotych.

Za poprzedni rok obrotowy wartość wynagrodzenia z tytułu przeglądu oraz

badania Emitenta (w tym sporządzenie opinii i raportów) sprawozdania finansowego za 2011 rok wyniosła 70 tys. złotych.

### **3 Oświadczenia Zarządu**

#### **3.1 Oświadczenie Zarządu ADVADIS S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku**

Reprezentujący Zarząd ADVADIS S.A., Pan Prezes Adam Brodowski oświadcza, że wedle ich najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że roczne sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Adam Brodowski  
Prezes Zarządu

### **3.2 Oświadczenie Zarządu ADVADIS S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku**

Zarząd ADVADIS S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania opinii i bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Adam Brodowski  
Prezes Zarządu