

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

**Roczne sprawozdanie  
finansowe za 2012 rok**

Kraków, 21 marca 2013 roku

---

Spis treści

1	Podstawowe informacje .....	3
2	Wybrane dane finansowe .....	7
3	Sprawozdanie finansowe .....	8
3.1	Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	8
3.2	Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	9
3.3	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	10
3.4	Rachunek przepływów pieniężnych .....	11
3.5	Noty i objaśnienia .....	12

## 1 Podstawowe informacje

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku. Dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2011 roku były przedmiotem badania biegłego rewidenta.

### 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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

Z dniem 01 maja 2012 roku zmianie uległ adres siedziby ADVADIS S.A. w upadłości układowej z dotychczasowego: ulica Jasnogórska 71, 31-358 Kraków, na nowy: ulica Henryka Pachońskiego 5, 31-223 Kraków.

**Akcjonariat**

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Procent kapitału zakładowego	Liczba posiadanych głosów na WZA	Procent akcji na WZA
Krzysztof Maciejec i Santos Development sp. z o.o.	9 861 515	4,90%	14 261 515	6,68%
Pozostali	191 594 484	95,10%	199 194 484	93,32%

**ADVADIS Spółka Akcyjna w upadłości układowej** (dalej także jako ADVADIS S.A., Spółka, bądź 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.

Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, X Wydział Gospodarczy ("Sąd") postanowił w dniu 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.), 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.

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 z dniem 25 stycznia 2012 roku. 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.

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

## Roczne sprawozdanie finansowe za 2012 rok

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.

### **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

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.

Z uwagi na ryzyko kontynuacji działania, które wynika z niepewności zatwierdzenia układu z wierzycielami 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. Spółka dalszą swą działalność uwarunkowuje od zawarcia układu z wierzycielami.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21 marca 2013 roku.

### **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**

Radzisław Świentczak

Tel. 519 545 656

## 2 Wybrane dane finansowe

### WYBRANE DANE FINANSOWE

	01.01.12 31.12.12	01.01.11 31.12.11	01.01.12 31.12.12	01.01.11 31.12.11
<b>Dane dotyczące sprawozdania finansowego</b>				
<b>Dane ze sprawozdania z całkowitych dochodów</b>				
I. Przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów	3 282	154 177	786	37 240
w tym z działalności kontynuowanej	2 121	n/d	508	n/d
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-15 479	-25 308	-3 709	-6 113
w tym z działalności kontynuowanej	-13 905	n/d	-3 332	n/d
III. Zysk (strata) brutto	-22 923	-29 211	-5 492	-7 056
w tym z działalności kontynuowanej	-20 249	n/d	-4 852	n/d
IV. Zysk (strata) netto	-22 923	-29 235	-5 492	-7 061
w tym z działalności kontynuowanej	-20 249	n/d	-4 852	n/d
<b>Dane z rachunku przepływów pieniężnych</b>				
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 034	-4 208	-248	-1 016
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 396	5 322	334	1 285
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-468	-1 328	-112	-321
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-105	-215	-25	-52
<b>Dane ze sprawozdania z sytuacji finansowej</b>				
IX. Aktywa razem	27 799	47 635	6 800	10 785
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	62 658	59 571	15 327	13 487
XI. Zobowiązania długoterminowe	11 249	7 154	2 752	1 620
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	51 040	51 551	12 484	11 672
XIII. Kapitał własny	-34 859	-11 936	-8 527	-2 702
XIV. Kapitał zakładowy	46 335	46 335	11 334	10 491
<b>Pozostałe dane finansowe</b>				
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)	-0,11	-0,15	-0,03	-0,04
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,11	-0,15	-0,03	-0,04
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,17	-0,06	-0,04	-0,01
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,17	-0,06	-0,04	-0,01
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

## Roczne sprawozdanie finansowe za 2012 rok

### Kursy walutowe

Kurs euro do pozycji j.s.s.f. na dzień 31.12.2012 r.	4,0882
Kurs euro do pozycji j.r.p.p ii j.s.c.d. za okres od 01.01.2012 – 31.12.2012 r.	4,1736
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

## 3 Sprawozdanie finansowe

### 3.1 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

#### Sprawozdanie z sytuacji finansowej Advadis S.A. w upadłości układowej

		stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>26 297</b>	<b>6 826</b>
Wartości niematerialne	1a-c	0	1 309
Rzeczowe aktywa trwałe	2a-c	592	3 335
Inwestycje długoterminowe	3a-4d	25 705	2 182
Długoterminowe rozliczenia międzyokr., w tym:	5a-5b	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.	5a	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>1 502</b>	<b>40 809</b>
Zapasy	6	0	1 111
Należności krótkoterminowe, w tym:	7a-d	1 209	7 652
od jednostek powiązanych, w tym:		0	2 130
z tyt. dostaw i usług		0	2 130
od pozostałych jednostek, w tym:		1 209	5 522
z tyt. dostaw i usług		99	2 223
z tyt. podatków, dotacji, ubezpie. społ.		685	0
i zdrowotnych oraz innych świadczeń			
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	8a-b	252	357
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		252	357
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	9	0	30 647
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	41	1 043
<b>Suma Aktywów</b>		<b>27 799</b>	<b>47 635</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>		<b>-34 859</b>	<b>-11 936</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	11	46 335	46 335
Kapitał (fundusz) zapasowy	12	67 646	67 646
Zysk (strata) z lat ubiegłych		-125 917	-96 682
Zysk (strata) netto		-22 923	-29 235
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>62 658</b>	<b>59 571</b>
Rezerwa na zobowiązania, w tym:	13a-b	80	866
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		80	866
Pozostałe rezerwy		0	0
Zobowiązania długoterminowe	14a-c	11 249	7 154
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	15a-b	51 040	51 551
wobec jednostek powiązanych, w tym:		52	0
z tyt. dostaw i usług		52	0
wobec pozostałych jednostek, w tym:		50 987	51 551
z tyt. dostaw i usług		22 713	22 795
z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		7 616	5 262
Rozliczenia międzyokresowe	16	290	0
<b>Suma Pasywów</b>		<b>27 799</b>	<b>47 635</b>



### 3.2 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Zgodnie z MSR 5 działalność Emitenta została wykazana w podziale na zaniechaną i kontynuowaną.

<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów Advadis S.A. w upadłości układowej</b>			
	Nota	01.01.12	01.01.11
Sporządzony za okres		31.12.12	31.12.11
w tys. złotych			
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>A. Przychody ze sprzedaży usług, towarów i materiałów, w tym</b>		<b>2 121</b>	<b>154 177</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	17a-b	2 121	2 851
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17c-d	0	151 326
<b>B. Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów, w tym</b>		<b>732</b>	<b>136 898</b>
I. Wartość sprzedanych towarów i materiałów, usług		732	136 898
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>1 389</b>	<b>17 279</b>
D. Koszty sprzedaży	18	0	28 849
E. Koszty ogólnego zarządu*	18	7 561	9 759
<b>F. Zysk (strata) na sprzedaży</b>		<b>-6 172</b>	<b>-21 329</b>
G. Pozostałe przychody operacyjne	19, 20a	2 083	13 467
H. Pozostałe koszty operacyjne	20a-c	9 816	17 446
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>-13 905</b>	<b>-25 308</b>
J. Przychody finansowe	21a-b	586	217
K. Koszty finansowe	22a-c	6 930	4 120
<b>M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>		<b>-20 249</b>	<b>-29 211</b>
<b>N. Zysk (strata) brutto</b>		<b>-20 249</b>	<b>-29 211</b>
O. Podatek dochodowy część bieżąca		0	0
P. Podatek dochodowy część odroczone		0	24
<b>Q. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>-20 249</b>	<b>-29 235</b>
<b>R. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>24</b>	<b>-2 674</b>	<b>0</b>
<b>S. Zysk (strata) netto</b>	<b>23</b>	<b>-22 923</b>	<b>-29 235</b>
Przeszacowanie środków trwałych i wartości niematerialnych		0	0
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		0	0
Różnice z przeliczenia działalności zagranicznej		0	0
Udział w pozostałych dochodach jednostek stowarzyszonych		0	0
Skutki ujęcia programu motywacyjnego		0	0
Skutki zmian polityki rachunkowości		0	0
Błędy z lat poprzednich		0	0
<b>T. Całkowite dochody ogółem za okres</b>	<b>23</b>	<b>-22 923</b>	<b>-29 235</b>
<b>ZYSK (STRATA) z działalności zaniechanej na akcję</b>		<b>-0,01</b>	<b>0,00</b>
<b>ZYSK (STRATA) z działalności kontynuowanej na akcję</b>		<b>-0,11</b>	<b>-0,15</b>

\*Spółka w związku, że nie prowadzi już sprzedaży napojów prezentuje całość kosztów operacyjnych w pozycji koszty ogólnego zarządu

### 3.3 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>	<b>01.01.2012</b>	<b>01.01.2011</b>
<b>w tys. PLN</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)</b>	<b>-11 936</b>	<b>113 069</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów zasadniczych	0	-2 100
<b>I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>-11 936</b>	<b>116 069</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>46 335</b>	<b>201 456</b>
<b>1.1. Zmiana kapitału zakładowego</b>	<b>0</b>	<b>-155 121</b>
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia (pokrycie straty z lat ubiegłych kapitałem podstawowym)	0	155 121
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>46 335</b>	<b>46 335</b>
<b>2. Należne wpłaty na poczet kapitału zakładowego na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2.1. Zmiany należnych wpłat na poczet kapitału zakładowego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2.2. Należne wpłaty na poczet kapitału zakładowego na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Akcje (udziały) własne na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>67 646</b>	<b>67 646</b>
<b>4.1. Zmiany kapitału zapasowego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>67 646</b>	<b>67 646</b>
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-125 917</b>	<b>-156 033</b>
<b>7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>125 917</b>	<b>156 033</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów zasadniczych	0	2 100
<b>7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>125 917</b>	<b>158 133</b>
a) zwiększenie (odpis wartości firmy + korekta wyniku z lat ubiegłych)	0	93 670
b) zmniejszenie	0	155 121
<b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>125 917</b>	<b>96 682</b>
<b>7.7. Zysk (strata) z lub ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-125 917</b>	<b>-96 682</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>-22 923</b>	<b>-29 235</b>
a) zysk netto	0	0
b) strata netto	22 923	29 235
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>	<b>-34 859</b>	<b>-11 936</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>-34 859</b>	<b>-11 936</b>

### 3.4 Rachunek przepływów pieniężnych

#### RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres zakończony	
	/01.01.12	/01.01.11
	31.12.12/	31.12.11/
	w tys. złotych	
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>-22 923</b>	<b>-29 211</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>21 890</b>	<b>25 002</b>
Amortyzacja	1 337	3 436
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 799	3 903
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	10 754	-2 912
Zmiana stanu rezerw	-786	-8 553
Zmiana stanu zapasów	1 111	29 279
Zmiana stanu należności	3 843	35 576
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	1 537	-41 791
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 291	5 394
Inne korekty z działalności operacyjnej	4	646
Podatek dochodowy i obciążenia zysku	0	24
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 034</b>	<b>-4 208</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>1 437</b>	<b>5 522</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 376	5 522
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Z aktywów finansowych	61	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>41</b>	<b>200</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	41	0
Nabycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Na aktywa finansowe	0	200
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 396</b>	<b>5 322</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>20 950</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	0	4 000
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	16 950
Inne wpływy finansowe	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>468</b>	<b>22 278</b>
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	0	17 266
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiąz. z tytułu umów leasingu finansowego	198	1 109
Odsetki	270	3 903
Inne wydatki finansowe	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-468</b>	<b>-1 328</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>-105</b>	<b>-215</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-105</b>	<b>-215</b>
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>357</b>	<b>572</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>252</b>	<b>357</b>

### 3.5 Noty i objaśnienia

#### 3.5.1 Noty uzupełniające w tys. PLN

1a.WARTOŚCI NIEMATERIALNE	12/12/31	11/12/31
a. koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b. wartość firmy	0	0
c. koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	0	0
d. inne wartości niematerialne i prawne	0	1 309
e. zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0	0
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>0</b>	<b>1 309</b>

1b. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Nabyte koncesje, patenty, licencje		Zaliczki	Wartości niematerialne i prawne, razem
	i podobne war. w tym:	oprogramowanie komputerów		
a) war. brutto W.N. na początek okresu	3 007	3 007	0	3 007
b) zwiększenia	30	30	0	30
Przekształcenia do MSR/MSSF	0	0	0	0
Zakup	30	30	0	0
c) zmniejszenia	0	0	0	0
Przekształcenie	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0
d) war brutto W.N. na koniec okresu	3 037	3 037	0	3 037
e) skumulowana amort. na początek okresu	1 697	1 697	0	1 697
f) amortyzacja za okres	659	659	0	659
Naliczenie	659	659	0	659
Sprzedaż	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	2 356	2 356	0	2 356
h) odpisy z tyt. trwałej utraty wart. na początek okresu	0	0	0	0
Zwiększenia	681	681	0	681
Zmniejszenia	0	0	0	0
i) odpisy z tyt. trwałej utraty wart. na koniec okresu	681	681	0	681
<b>j) Wartość netto W.N. na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Wartości niematerialne amortyzowane są stawkami od 20% do 50% w stosunku rocznym.

Roczne sprawozdanie finansowe za 2012 rok

STAN NA 31.12.2011						
1b. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Wartość firmy	i podobne war. w tym:	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Użytkowanie wieczyste	Zaliczki	Wartości niematerialne i prawne, razem
			oprogramowanie komputerów			
a) war. brutto W.N. na początek okresu	93 670	2 807	2 807	4 359*	0	100 836
b) zwiększenia	0	200	200	0	0	200
Zakup	0	200	200	0	0	200
c) zmniejszenia	93 670**	0	0	4 359	0	98 029
Przeniesienie do Aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	4 359	0	4 359
Likwidacja, odpis	93 670	0	0	0	0	93 670
d) war brutto W.N. i P. na koniec okresu	0	3 007	3 007	0	0	3 007
e) skumulowana amort. na początek okresu	0	923	923	0	0	923
f) amortyzacja za okres	0	775	775	0	0	775
Naliczenie	0	775	775	0	0	775
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	1 698	1 698	0	0	1 698
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
<b>j) Wartość netto W.N. na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>1 309</b>	<b>1 309</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 309</b>

\*Pozycja wieczystego użytkowania została razem z pozycją grunty oraz budynki i budowle z grupy Środków Trwałych przeniesiona pierwotnie do pozycji Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży a na koniec 2012 roku do inwestycji długoterminowych

\*\*W 2011 roku Spółka dokonała całościowego odpisu wartości firmy w związku z oddzielnymi ujemnymi wynikami uzyskiwanymi przez przejęte podmioty w latach ubiegłych.

<b>1c. WARTOŚCI NIEMATERIALNE</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
a. własne	0	1 309
b. używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze	0	0
<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE, RAZEM</b>	<b>0</b>	<b>1 309</b>

<b>2a. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
a. środki trwałe, w tym;	592	3 335
- grunty	0	0
- budynki i budowle	0	0
- urządzenia techniczne i maszyny	64	228
- środki transportu	528	3 107
- inne środki trwałe	0	0
b. środki trwałe w budowie	0	0
c. zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
<b>Rzeczowe aktywa trwałe razem</b>	<b>592</b>	<b>3 335</b>

<b>STAN NA 31.12.2012</b>						
<b>2b. ŚRODKI TRWAŁE</b>	<b>Grunty</b>	<b>Budynki lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej</b>	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>Śr. trwałe razem</b>
a) war. brutto śr. trwałego na początek okresu	0	0	576	8 133	0	8 709
b) zwiększenia	0	0	0	0	8	8
zakup	0	0	0	0	8	8
c) zmniejszenia	0	0	202	6 087	0	6 289
sprzedaż	0	0	202	6 087	0	6 289
likwidacja	0	0	0	0	0	0
d) war brutto śr. trwałych na koniec okresu	0	0	374	2 046	8	2 428
e) skumulowana amort. na początek okresu	0	0	362	4 956	0	5 318
f) amortyzacja za okres	0	0	-52	-3 700	8	-3 744
naliczenie	0	0	122	547	8	677
sprzedaż	0	0	-174	-4 247	0	-4 421
korekta umorzeń	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	0	310	1 256	8	1 574
h) odpis aktualizujący	0	0	0	262	0	262
<b>Wartość netto środków trwałych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>64</b>	<b>528</b>	<b>0</b>	<b>592</b>

Środki transportu amortyzowane są stawką roczną od 13%-40%, natomiast maszyny i urządzenia stawką 20%.

STAN NA 31.12.2011						
2b. ŚRODKI TRWAŁE	Grunty	Budynki i lokale 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	1 146	0	1 160
zakup	0	0	0	1 146	0	1 160
leasing	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia	367	694	6 919	6 412	860	16 218
sprzedaż	367	694	0	6 412	0	8 543
likwidacja	0	0	6 919	0	860	7 675
d) war brutto śr. trwałych na koniec okresu	2 344	28 135	576	8 133	0	39 188
e) skumulowana amort. na początek okresu	0	3 487	1 318	8 208	660	13 673
f) amortyzacja za okres	0	680	-956	-3 252	-660	-4 188
naliczenie	0	742	812	1 148	90	2 792
sprzedaż	0	-62	0	8 527	0	8 465
korekta umorzeń	0	0	-1 768	-12 927	-750	-15 445
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	4 167	362	4 956	0	9 541
h) korekta do wartości netto	0	0	14	70	0	84
Przeniesienie do Aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	2 344*	23 968	0	0	0	26 312
<b>Wartość netto środków trwałych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>228</b>	<b>3 107</b>	<b>0</b>	<b>3 335</b>

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



<b>2c. ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
a. własne	221	2 579
b. używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu finansowym lub innej umowy o podobnym charakterze	371	756
<b>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE RAZEM</b>	<b>592</b>	<b>3 335</b>

<b>3. Inwestycje w nieruchomości</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
- Inwestycje w nieruchomości	24 853	0
<b>Inwestycje w nieruchomości</b>	<b>24 853</b>	<b>0</b>

W niniejszym sprawozdaniu rocznym za 2012 r. dokonano przeniesienia nieruchomości z aktywów przeznaczonych do sprzedaży do pozycji środki trwałe (nie zostały sprzedane w trakcie 2012 roku), a także dokonano przekwalifikowania tych nieruchomości, ze względu na rolę jaką pełnią w Spółce, na nieruchomości inwestycyjne – generują przychody z tytułu najmu.

<b>4a. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
a. w jednostkach zależnych (udziały i akcje)	0	300
- udziały i akcje	0	300
- pozostałe	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	3	1 033
- udziały i akcje	3	1 033
<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>3</b>	<b>1 333</b>

<b>4b. ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKT. FIN.</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
a. stan na początek okresu	1 333	2 024
- udziały	2 099	1 999
- akcje	125	25
- odpisy aktualizujące (zmniejszenie)	891	0
b. zwiększenia	2 600	3 200
- konwersja należności na udziały	2 600	0
- udzielone pożyczki	0	3 000
- zakup akcji	0	100
- zakup udziałów	0	100
- zmiana prezentacji	0	0
- pozostałe	0	0
c. zmniejszenia	3 930	3 891
- sprzedaż udziałów	189	0
- odpisy aktualizujące udziały	3 736	891

## Roczne sprawozdanie finansowe za 2012 rok

- spłata pożyczki	0	3 000
- inne	5	0

<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3</b>	<b>1 333</b>
------------------------------	----------	--------------

4c. Zestawienie akcji i udziałów Emitenta							
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Wartość akcji/udziałów w wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Procent posiadane go kapitału zakładowego/akcyjnego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wskazanie innej niż określona w kolumnie 6) lub 7) podstawy kontroli/ współkontroli /znaczącego wpływu	Charakter powiązania (jednostka zależna, stowarzyszona z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)
ADS Sp. z o.o. - Inter hurt Sp. z o.o.	36	-36	0	18%	18%	n/d	jednostka pozostała
Santos Development Sp z o.o.	4 491	-4 491*	0	27,75%	27,75%	n/d	jednostka stowarzyszona
Polski Detal Zawisza S.A.	100	-100	0	100%	100%	n/d	jednostka zależna
Bank Spółdzielczy Kielce	3	0	3	b/d	b/d	b/d	b/d
<b>SUMA</b>	<b>4 630</b>	<b>-4 627</b>	<b>3</b>				

\*Odpis dokonany na podstawie strat i prowadzonej licytacji komorniczej

Z uwagi na nieistotność danych (w myśl idei MSR 8) generowanych przez spółkę zależną (obroty poniżej 2% Grupy Kapitałowej) nie dokonuje się konsolidacji.

4d. PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	12/12/31	11/12/31
a. w walucie polskiej	3	1 333
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
<b>Długoterminowe papiery wartościowe, udziały i inne prawa majątkowe, razem</b>	<b>3</b>	<b>1 333</b>

<b>4e. PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (WG ZBYWALNOŚCI)</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
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	1 333
ca. akcje i udziały (wartość bilansowa)	0	1 333
- wartość wg cen nabycia	0	2 224
- odpis aktualizujący	0	891
d. z ograniczoną zbywalnością (wart. bilansowa)	3	0
da. akcje i udziały (wart. bilansowa)	3	0
- wartość wg cen nabycia	4 630	0
- odpis aktualizujący	4 627	0
<b>Wartość wg cen nabycia razem</b>	<b>4 630</b>	<b>2 224</b>
<b>Korekty wartości razem</b>	<b>4 627</b>	<b>891</b>
<b>Wartość bilansowa razem</b>	<b>3</b>	<b>1 333</b>

W okresie sprawozdawczym, w związku z wykazaniem straty przez spółkę zależną oraz spółkę stowarzyszoną oraz na podstawie prowadzonej licytacji komorniczej, dokonano odpisu aktualizującego wartość udziałów w kwocie odpowiednio 100 tys. PLN i 3.600 tys. PLN. Wartość bilansowa tych udziałów wynosi 0 PLN. W okresie sprawozdawczym Spółka sprzedała 3.280 udziałów w spółce zależnej Interhurt Sp. z o.o., przez co przestała być jednostką dominującą dla w/w podmiotu. Na dzień bilansowy na pozostałą część udziałów dokonano odpisu aktualizujący. Mimo iż poprzez powiązania kapitałowe nie jest ona traktowana jako spółka powiązana jednak biorąc pod uwagę wspólnego właściciela transakcje ze Spółką Interhurt Sp. o.o. są traktowane jako transakcje z jednostkami powiązanymi. Spółka spisała w koszty swoje udziały w pozostałej jednostce o wartości 5 tys. PLN. W okresie sprawozdawczym Spółka sprzedała swoje akcje imienne LD Holding S.A.

<b>4f. INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
- maszyny browarnicze	849	849
<b>Inne inwestycje długoterminowe razem</b>	<b>849</b>	<b>849</b>

5a. ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	12/12/31	11/12/31
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	0	5 915
a. odniesionych na wynik finansowy	0	5 915
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 ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
- aktywa z tytułu utworzenia rezerw na urlopy i odprawy emerytalne,	0	0
- zakupu nowych 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 ujemnymi 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	0	5 915
a. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu):	0	0
- pozostałe	0	0
b. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	3 472
c. odniesionych na kapitał własny okresu w związku ujemnymi różnicami przejściowymi	0	2 443
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	0
a. odniesionych na wynik finansowy	0	0
b. odniesionych na kapitał własny	0	0
c. odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

<b>5b. INNE DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
a. czynne rozliczenia międzyokresowe	0	0
b. inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>6. ZAPASY wg wartości netto</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
a. materiały	0	0
b. półprodukty i produkty w toku	0	0
c. produkty gotowe	0	0
d. towary	0	1 111
e. zaliczki na poczet dostaw	0	0
<b>Zapasy razem</b>	<b>0</b>	<b>1 111</b>

Spółka w okresie dotyczącym niniejszego raportu skorygowała wcześniejszy odpis aktualizujący wartość zapasów do kwoty 32 tys. PLN. W 2011 dokonano odpisu aktualizującego wartość zapasów na kwotę 951 tys. PLN. Do wyceny rozchodu zapasów Spółka stosuje metodę FIFO.

<b>7a. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
a. od jednostek powiązanych	0	2 130
b. należności od pozostałych jednostek	1 209	5 522
- z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty;	99	2 223
- do 12 miesięcy	99	2 223
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	685	0
- inne	425	3 298
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe (netto), razem:	1 209	7 652
c. odpisy aktualizujące wartość należności	6 880	8 027
<b>Należności krótkoterminowe (brutto) razem</b>	<b>8 089</b>	<b>15 679</b>

<b>7b. NALEŻNOŚCI (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
a. należności w walucie polskiej	1 209	7 652
b. należności w walutach obcych	0	0
<b>Należności razem</b>	<b>1 209</b>	<b>7 652</b>

<b>7c. NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW, ROBÓT I USŁUG WG OKRESÓW SPŁATY (NA DZIEŃ BILANSOWY)</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
a. do 1 miesiąca	99	2 130
b. powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	374
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	6 880	9 877
g. odpis aktualizujący	6 880	8 027

<b>Należności z tyt. dostaw, robót i usług razem (netto)</b>	<b>99</b>	<b>4 354</b>
--	-----------	--------------

<b>7d. NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW, ROBÓT I USŁUG PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
a. do 1 miesiąca	755	176
b. powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	327	916
c. powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	393
d. powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	365
e. powyżej 1 roku	5 798	8 027
f. odpis aktualizujący	6 880	8 027

<b>Należności z tyt. dostaw, robót i usług przeterminowane razem (netto)</b>	<b>0</b>	<b>1 850</b>
--	----------	--------------

<b>8a. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
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	252	357
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	252	357
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe razem</b>	<b>252</b>	<b>357</b>

<b>8b. ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
a. środki pieniężne w walucie polskiej	252	357
b. środki pieniężne w walutach obcych	0	0
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA), RAZEM</b>	<b>252</b>	<b>357</b>

<b>9. ATYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY-NIERUCHOMOŚCI*</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
Wartość na początek okresu	30 647	0
Zwiększenia (przeniesienie wg MSR/MSSF)	0	30 647
Zmniejszenia (przeniesienie wg MSR/MSSF do nieruchomości inwestycyjnych)	24 853	
Zmniejszenia (z tyt. aktualizacji wartości odniesiona w ciężar PKO)	5 794	0
<b>ATYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY-NIERUCHOMOŚCI</b>	<b>0</b>	<b>30 647</b>

Powyższa nota dotyczy wszystkich nieruchomości będących w posiadaniu Spółki. Są to nieruchomości w: Jędrzychowicach, Jasnej Górze, Jeleniej Górze, Rybniku, Będzinie, Słupsku, Poznaniu, Lesznie, Bydgoszczy i Krakowie

Wszystkie nieruchomości będące w posiadaniu Spółki stanowią zabezpieczenie na rzecz wierzycieli z tyt. zobowiązań handlowych, bankowych oraz z tyt. emisji obligacji.

<b>10. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
a. czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	41	1 043
- VAT od kosztów emisji	0	0
- VAT do przeniesienia	0	0
- zakaz konkurencji	0	0
- koszty odsetek od obligacji	0	785
- pozostałe koszty	41	258
b. pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	0
<b>KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE, RAZEM</b>	<b>41</b>	<b>1 043</b>

11a. 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 5:1	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. zam.	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 PLN							

Kapitał wpłacony równy jest zakładowemu.

11b. Zmiany w kapitale zakładowym	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	46 335	201 456
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia (pokrycie straty)*	0	155 121
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>46 335</b>	<b>46 335</b>

\*Zmiana wartości kapitału zakładowego związana była z obniżeniem wartości nominalnej akcji z poziomu 1,00 PLN do 0,23 PLN.



<b>12. KAPITAŁ ZAPASOWY</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
a. kapitał utworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	83 377	83 377
b. kapitał utworzony zgodnie ze statutem (umową), ponad wymaganą ustawowo wartość	2 884	2 884
c. kapitał z dopłat akcjonariuszy (wspólników)	0	0
d. inny – koszty emisji	-18 615	-18 615
<b>Kapitał zapasowy razem</b>	<b>67 646</b>	<b>67 646</b>

<b>13a. ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	0	3 121
a. odniesionych na wynik finansowy	0	3 131
2. Zwiększenia	0	326
a. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
b. odniesionych na kapitał własny okresu w związku z różnicami przejściowymi	0	326
3. Zmniejszenia	0	3 447
a. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu):	0	0
- z tytułu odsetek	0	0
- pozostałe	0	0
b. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	3 447
c. odniesionych na kapitał własny okresu w związku ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
- z tytułu przekształcenia do MSR/MSSF	0	0
- 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	0
a. odniesionych na wynik finansowy	0	0
b. odniesionych na kapitał własny	0	0
c. odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

<b>13b. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW (Z WYŁ. REZERW NA NALEŻNOŚCI)</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
---	-----------------	-----------------

a. stan pozostałych rezerw na początek okresu	866	6 298
b. zwiększenia z tyt.	329	0
- rezerwa na koszty emisji	0	0
- rezerwa na urlopy i odprawy	0	0
- pozostałe rezerwy	329	0
- koszty postępowań	275	0
- odszkodowania pracownicze	54	0
- na badanie jednostki	0	0
c. wykorzystanie z tyt.	0	5 432
- rezerwa na na urlopy i odprawy	0	0
- rezerwa na zamknięcie oddziałów	0	5 432
d. rozwiązanie z tyt.	1 115	0
- na pozostałe koszty (m.in. aktualizacja rezerw pracowniczych)	1 115	0

<b>Stan pozostałych rezerw na koniec okresu</b>	<b>80</b>	<b>866</b>
---	-----------	------------

<b>14a. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
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	11 249	7 000
- kredyty i pożyczki	11 249	0
- z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	0	7 000
- inne zobowiązania finansowe	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	154
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>11 249</b>	<b>7 154</b>

<b>14b. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE WG OKRESÓW SPŁATY (NA DZIEŃ BILANSOWY)</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
a. powyżej 1 roku do 3 lat	962	7 154
b. powyżej 3 do 5 lat	962	0
c. powyżej 5 lat	9 325	0
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>11 249</b>	<b>7 154</b>

<b>14c. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
a. zobowiązania długoterminowe w walucie polskiej	11 249	7 154
b. zobowiązania długoterminowe w walutach obcych	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>11 249</b>	<b>7 154</b>

Nazwa (firma)  podmiotu udzielającego kredyt/pożyczkę	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Termin  spłaty
		w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta	
Bank Gospodarki Żywnościowej	Warszawa	11 529	PLN	11 546*	PLN	30.12.2018 r.

\*Kwota 11.249 tys. PLN stanowi długoterminową część kredytu pozostającą do spłaty. Część krótkoterminowa wynosi 280 tys. PLN.

## Roczne sprawozdanie finansowe za 2012 rok

<b>15a. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
a. w jednostkach zależnych	52	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	50 987	51 551
- kredyty i pożyczki	297	10 573
- z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	18 506	9 950
- inne zobowiązania finansowe	69	551
- z tyt. dostaw i usług	22 713	22 795
- do 12 miesięcy	22 713	22 795
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- z tyt. podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	7 616	5 262
- z tyt. wynagrodzeń	417	885
- inne (wg rodzaju)	1 369	1 535
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>51 040</b>	<b>51 551</b>

<b>15b. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (struktura walutowa)</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
a. zobowiązania krótkoterminowe w walucie polskiej	51 040	51 551
b. zobowiązania krótkoterminowe w walutach obcych	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>51 040</b>	<b>51 551</b>

Na dzień 8 marca 2013 roku wartość wierzytelności uznanych na liście wierzycieli opiewa na kwotę 55.602 tys. PLN. Uwzględnia ona także roszczenia BGŻ S.A., które emitent prezentuje również w zobowiązaniach długoterminowych. Wartość wierzytelności zabezpieczona na majątku spółki wynosi 36.794 tys. PLN.

<b>Zobowiązania na liście wierzycieli w tys. PLN</b>	<b>Zabezpieczone na majątku</b>
Zobowiązania handlowe	21.541
Zobowiązania budżetowe	5.528
Zobowiązania wb obligatariuszy	17.896
Zobowiązania wb banku	10.637
<b>SUMA</b>	<b>55.602</b>
	<b>36.794</b>

<b>16. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
a. bierne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	0
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	0
- rezerwa na badanie bilansu	0	0
- korekty sprzedaży	0	0
- pozostałe	0	0
b. rozliczenia międzyokresowe przychodów	290	0
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	290	0
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>290</b>	<b>0</b>

<b>17a. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA WG RODZAJU DZIAŁALNOŚCI)</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
- usługi	2 121	2 851
<b>Przychody netto ze sprzedaży usług razem</b>	<b>2 121</b>	<b>2 851</b>
<b>W tym działalność kontynuowana</b>	<b>2 121</b>	

<b>17b. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY USŁUG (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
a) kraj	2 121	2 851
b) eksport	0	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży usług razem</b>	<b>2 121</b>	<b>2 851</b>
<b>W tym działalność kontynuowana</b>	<b>2 121</b>	

<b>17c. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – WEDŁUG RODZAJU DZIAŁALNOŚCI)</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
a) sprzedaż materiałów	0	968
b) sprzedaż towarów	1 161	150 358
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem</b>	<b>1 161</b>	<b>151 326</b>
<b>W tym działalność kontynuowana</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>17d. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
a) kraj	1 161	151 326
b) eksport	0	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem</b>	<b>1 161</b>	<b>151 326</b>
<b>W tym działalność kontynuowana</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>18. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
a. zużycie materiałów i energii	694	3 382
b. usługi obce	2 398	9 917
c. wynagrodzenia	3 194	15 055
d. ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	660	2 543
e. podatki i opłaty	350	2 978
f. amortyzacja	1 337	3 437
g. pozostałe	501	1 296
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>9 134</b>	<b>38 608</b>
<i>W tym na działalność kontynuowaną</i>	<i>7 561</i>	
- zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	0	0

## Roczne sprawozdanie finansowe za 2012 rok

- koszty sprzedaży (wielk. ujemna)z akcyzą	0	<b>-28 849</b>
<i>W tym na działalność kontynuowaną</i>	0	
- koszty ogólnego zarządu (wielk. ujemna)	-7 561	<b>-9 759</b>
<i>W tym na działalność kontynuowaną</i>	-7 561	

<b>Koszt wytworzenia sprzedanych usług</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
--	----------	----------

<b>19. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
--------------------------------------	-----------------	-----------------

a. pozostałe, w tym:	3 913	13 467
- dotacje	0	0
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
- odpisanie zobowiązań i operacje na wierzitelnościach	1 250	0
- różnice inwentaryzacyjne i ujawniony majątek	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących i rezerw	2 663	8 340
- pozostałe	0	5 127

<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>	<b>3 913</b>	<b>13 467</b>
<b>W tym działalność kontynuowana</b>	<b>2 082</b>	

<b>20a. Wynik ze zbycia niefinansowych akt. trwałych</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
--	-----------------	-----------------

- przychody ze zbycia	681	5 950
- koszty zbycia	1 056	5 522

<b>Wynik ze zbycia niefinansowych akt. trwałych</b>	<b>-375</b>	<b>428</b>
---	-------------	------------

<b>W tym działalność kontynuowana</b>	<b>-375</b>	
---------------------------------------	-------------	--

<b>20b. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
--	-----------------	-----------------

- korekta VAT	0	0
- aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	5 794	0
- aktualizacja wartości środków transportu	199	
- odpis WNiP	681	0

<b>AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH, razem</b>	<b>6 674</b>	<b>0</b>
--	--------------	----------

<b>W tym działalność kontynuowana</b>	<b>6 674</b>	
---------------------------------------	--------------	--

<b>20c. INNE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
a. pozostałe, w tym:	3 886	17 018
- darowizny	0	0
- odpisanie należności, utworzenie rezerw,	3 853	14 300
- niedobory i szkody, odpis zapasów	33	429
- nieplanowane odpisy amortyzacyjne	0	0
- kary i grzywny, koszty egzekucji	0	0
- odpis pożyczki	0	0
- pozostałe	0	2 289
<b>Inne koszty operacyjne, razem</b>	<b>3 886</b>	<b>17 018</b>
<b>W tym działalność kontynuowana</b>	<b>2 766</b>	

<b>21a. PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
a. odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
b. pozostałe odsetki, w tym:	546	217
- od pozostałych jednostek	546	217
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>546</b>	<b>217</b>
<b>W tym działalność kontynuowana</b>	<b>542</b>	

<b>21b. INNE PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
a. dodatnie różnice kursowe	0	0
- zrealizowane	0	0
b. rozwiązanie rezerwy	0	0
c. pozostałe, w tym:	7	0
- zbycie udziałów	0	0
- zwroty	0	0
- zbycie wierzytelności	0	0
- inne	7	0
<b>Inne przychody finansowe, razem</b>	<b>7</b>	<b>0</b>
<b>W tym działalność kontynuowana</b>	<b>7</b>	

<b>22a. KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
a. odsetki od kredytów i pożyczek, w tym	3 343	1 216
b. pozostałe odsetki, w tym:	0	2 904
- inne	0	2 904
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>3 343</b>	<b>4 120</b>
<b>W tym działalność kontynuowana</b>	<b>2 239</b>	

<b>22b. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
a. odpis udziałów i akcji	3 741	0
<b>AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI, razem</b>	<b>3 741</b>	<b>0</b>
<b>W tym działalność kontynuowana</b>	<b>3 741</b>	

<b>22c. INNE KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
b. ujemne różnice kursowe, w tym:	0	0
- zrealizowane	0	0
- niezrealizowane	0	0
c. utworzenie rezerwy	0	0
d. pozostałe koszty finansowe	949	0
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>949</b>	<b>0</b>
<b>W tym działalność kontynuowana</b>	<b>949</b>	

<b>23. ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>12/12/31</b>	<b>11/12/31</b>
Zysk (strata) netto	-22 923	-29 211
<b>Razem zysk (strata) netto</b>	<b>-22 923</b>	<b>-29 211</b>
<b>W tym działalność kontynuowana</b>	<b>-22 923</b>	

#### **Nota 24.**

**Działalność zaniechana** zgodnie z polityką rachunkowości jest częścią jednostki, co do której zarząd prowadzi plan zbycia lub też została zbyta w ciągu okresu. Powodem zaniechania tego typu działalności jest ogólna sytuacja finansowa Spółki (upadłość układowa) oraz koszty związane z obsługą tej działalności, m. in. wysokie koszty koncesji, dlatego też Spółka zrezygnowała z kontynuacji tego typu działalności. W niniejszym sprawozdaniu działalność zaniechana przedstawia przychody i koszty związane ze sprzedażą towarów, jako że była to podstawowa działalność operacyjna Spółki. W obecnym czasie Spółka nie generuje już wyników z tego typu działalności a skupia się na wynajmie swoich nieruchomości. W okresie porównawczym nie przedstawiono działalności zaniechanej, gdyż w tamtejszym okresie była to podstawowa działalność Spółki.

	<b>01.01.12</b>
<b>Sporządzony za okres</b>	<b>31.12.12</b>
<b>Działalność zaniechana</b>	
<b>A. Przychody ze sprzedaży usług, towarów i materiałów, w tym</b>	<b>1 161</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	0
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 161
<b>B. Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów, w tym</b>	<b>1 873</b>



## Roczne sprawozdanie finansowe za 2012 rok

I. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 873
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>-712</b>
D. Koszty sprzedaży	1 236
E. Koszty ogólnego zarządu	337
<b>F. Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>-2 285</b>
G. Pozostałe przychody operacyjne	1 830
H. Pozostałe koszty operacyjne	1 120
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 575</b>
J. Przychody finansowe	4
K. Koszty finansowe	1 104
<b>M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>-2 674</b>
<b>N. Zysk (strata) brutto</b>	<b>-2 674</b>
O. Podatek dochodowy część bieżąca	0
P. Podatek dochodowy część odroczone	0
<b>Q. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>-2 674</b>

### Nota 25.

#### Zatrudnienie

Stan zatrudnienia na dzień	12/12/31	11/12/31
<b>Zatrudnienie w osobach na dzień</b>	<b>45</b>	<b>183</b>

### Nota 26.

**Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych w tys. PLN**

	<div>Okres zakończony</div> <div><b>31.12.2012</b></div>
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(6 443,00)
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	2 600,00
Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe i wartości niematerialne	
<b>Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>(3 843,00)</b>
	<div>Okres zakończony</div> <div><b>31.12.2012</b></div>
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	3 584,00
Zmiana stanu zobowiązań innych	(2 047,00)
<b>Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>1 537,00</b>
	<div>Okres zakończony</div> <div><b>31.12.2012</b></div>

## Roczne sprawozdanie finansowe za 2012 rok

Wartość księgowa netto zbytych rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	1 001,00
Zysk/strata na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(375,00)
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	
<b>Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych</b>	<b>1 376,00</b>
	<b>Okres zakończony</b>
	<b>31.12.2012</b>
Wartość księgowa zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	41
Koszty finansowania zewnętrznego	
Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe i wartości niematerialne	-
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	
<b>Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych</b>	<b>41</b>

### 3.5.2 Pozostałe informacje

#### 3.5.2.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Z uwagi na ryzyko kontynuacji działania, które wynika z niepewności zatwierdzenia układu z wierzycielami 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. Spółka dalszą swą działalność uwarunkowuje od zawarcia układu z wierzycielami. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

#### 3.5.2.2 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

### 3.5.2.3 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

#### **Profesjonalny osąd**

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

#### **Niepewność szacunków**

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

**Utrata wartości aktywów finansowych**

Spółka ocenia ryzyko kredytowe związane z instrumentami finansowymi. Na tej podstawie tworzy odpisy aktualizujące aktywa finansowe.

**Stawki amortyzacyjne**

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

**Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**

Spółka, ze względu na ostrożne podejście, zrezygnowała z tworzenia aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego.

#### **Zmiany zasad rachunkowości**

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospektywne zastosowanie.

##### **▪ Zmiany wynikające ze zmian MSSF**

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2012 roku:

- Zmiany w MSSF 1 *Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat*
- Zmiana do MSR 12 *Podatek odroczone: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia*
- Zmiany w MSSF 7 *Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych*

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Spółki, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- Zmiany w MSSF 1 *Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat*

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zmiany dotyczą odniesienia do stałej daty „1 stycznia 2004” jako daty zastosowania MSSF po raz pierwszy i zmieniają ją na „dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy” w celu wyeliminowania konieczności przekształcania transakcji, które miały miejsce przed dniem przejścia jednostki na stosowanie MSSF. Ponadto, do standardu zostają dodane wskazówki odnośnie ponownego zastosowania MSSF w okresach, które następują po okresach znaczącej hiperinflacji, uniemożliwiającej pełną zgodność z MSSF.

Spółka zastosuje zmieniony MSSF 1 od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Zmieniony MSSF 1 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiana do MSR 12 *Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia*

Zmiana do MSR 12 została opublikowana w dniu 20 grudnia 2010 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiana doprecyzowuje m.in. sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne*. Wejście w życie zmienionego standardu spowoduje też wycofanie interpretacji SKI – 21 *Podatek dochodowy – odzyskiwalność przeszacowanych aktywów niepodlegających amortyzacji*.

Grupa zastosuje zmieniony MSR 12 od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Zmieniony MSR 12 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany w MSSF 7 *Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych*

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 7 października 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Celem zmian w standardzie jest umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych lepszego zrozumienia transakcji przekazania aktywów finansowych (np. sekurytyzacji), w tym zrozumienia potencjalnych efektów ryzyk, które zostają w jednostce, która przekazała aktywa. Zmiany wymuszają także dodatkowe ujawnienia w przypadku przekazania aktywów o znaczącej wartości w pobliżu końca okresu sprawozdawczego.

Zmieniony MSSF 7 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

### **Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie**

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie) został opublikowany przez RMSR w dniu 12 listopada 2009 roku. Dnia 28 września 2010 roku RMSR wydała znowelizowany MSSF 9 wprowadzający nowe wymagania dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych i przenoszący wymagania dotyczące wyksięgowywania aktywów i zobowiązań finansowych z MSR 39. Standard ustala

pojedyncze podejście w celu określenia czy aktywa finansowe wyceniane są wg kosztu zamortyzowanego czy według wartości godziwej, zastępując liczne zasady określone w MSR 39. Podejście MSSF 9 oparte jest na ocenie, w jaki sposób jednostka zarządza jej instrumentami finansowymi (tj. oparte na ocenie modelu biznesowego) oraz ocenie charakterystyki umownych przepływów pieniężnych związanych z aktywami finansowymi. Nowy standard wymaga również zastosowania pojedynczej metody oceny utraty wartości, zastępując liczne metody oceny utraty wartości określone przez MSR 39. Nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych dotyczą problemu zmienności wyniku finansowego wynikającego z decyzji emitenta o wycenie własnego zadłużenia w wartości godziwej. RMSR zdecydowała o utrzymaniu obecnej wyceny po koszcie zamortyzowanym w odniesieniu do większości zobowiązań, dokonując zmiany jedynie w regulacjach dotyczących własnego ryzyka kredytowego. W ramach nowych wymogów jednostka, która zdecyduje się wycenić zobowiązania w wartości godziwej, prezentuje zmianę wartości godziwej wynikającą ze zmian własnego ryzyka kredytowego w pozostałych całkowitych dochodach, nie na wynik.

Zarząd spodziewa się, że MSSF 9 zostanie przyjęty do sprawozdania finansowego za okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2013 roku.

- W maju 2011 roku został opublikowany „pakiet pięciu standardów” dotyczący konsolidacji, wspólnych ustaleń umownych oraz ujawnień na temat zaangażowania w inne jednostki:

**MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** zastępuje wytyczne dotyczące konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” i SKI-12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia” poprzez wprowadzenie jednolitego modelu konsolidacji dla wszystkich jednostek na podstawie kontroli, niezależnie od charakteru inwestycji (tj. tego, czy jednostka jest kontrolowana poprzez prawa głosu inwestorów czy poprzez inne ustalenia umowne powszechnie stosowane w jednostkach specjalnego przeznaczenia). Zgodnie z MSSF 10, kontrola opiera się na tym, czy inwestor posiada 1) zdolność kontroli nad inwestycją, 2) ekspozycję lub prawo do zmiennych zysków powstałych z jej zaangażowania w inwestycję, oraz 3) możliwość korzystania z jego kontroli nad inwestycją w celu wpłynięcia na wysokość zwrotu z inwestycji.

**MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** wprowadza nowe regulacje rachunkowości w odniesieniu do wspólnych ustaleń umownych, zastępując MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. Możliwość zastosowania metody konsolidacji proporcjonalnej w stosunku do jednostek współkontrolowanych została usunięta. Ponadto, MSSF 11 eliminuje wspólnie kontrolowane aktywa pozostawiając rozróżnienie na wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcie. Wspólne operacje są to wspólne ustalenia umowne, w których strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów i zobowiązań. Wspólne przedsięwzięcie jest to wspólne ustalenia umowne, w którym strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów netto.

**MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”** będzie wymagał dostarczenia zwiększonej informacji zarówno na temat jednostek objętych konsolidacją jak i jednostek nieobjętych konsolidacją, w których jednostka jest zaangażowana. Celem MSSF 12 jest dostarczanie informacji, tak aby użytkownicy sprawozdań finansowych mogliby ocenić podstawę kontroli, ograniczenia narzucone na

skonsolidowane aktywa i pasywa, ekspozycję na ryzyko wynikające z zaangażowania w strukturalne jednostki nieobjęte konsolidacją oraz zaangażowanie niekontrolujących posiadaczy udziałów w operacjach skonsolidowanych jednostek.

**MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** (znowelizowany w roku 2011). Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10.

**MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia”** (znowelizowany w roku 2011) MSR 28 zmieniono w wyniku publikacji MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12.

Wszystkie standardy z „pakietu pięciu” obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania - pod warunkiem jednoczesnego wdrożenia wszystkich pięciu standardów.

Zarząd Spółki spodziewa się przyjęcia pakietu pięciu standardów w sprawozdaniach finansowych za okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2013 roku.

- **MSSF 13 „Wycena wartości godziwej”** definiuje wartość godziwą, zawiera wskazówki dotyczące ustalenia wartości godziwej i wymaga ujawniania informacji na temat wyceny wartości godziwej. Jednak MSSF 13 nie zmienia wymagań w odniesieniu do kwestii, które elementy powinny być wycenione lub ujawnione w wartości godziwej. Zarząd Spółki spodziewa się przyjęcia MSSF 13 w sprawozdaniach finansowych za okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2013 roku.

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów wymagają od jednostek sporządzających sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF do łącznej prezentacji tych składników w pozostałych całkowitych dochodach, które mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat. Zmiany również potwierdzają, iż składniki pozostałych całkowitych dochodów oraz rachunku zysków i strat prezentuje się w pojedynczym sprawozdaniu lub w dwóch następujących po sobie sprawozdaniach.

Zmiany do MSR 1 obowiązują do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku. Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów zostanie odpowiednio przekształcona w przyszłych okresach sprawozdawczych.

- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** - poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia przyczyniają się do istotnych poprawek poprzez: (1) eliminację opcji odraczania zysków i strat, znana jako „metoda korytarzowa”, przyczyniając się do poprawy porównywalności oraz wierności prezentacji; (2) poprawę prezentacji zmian w aktywach i pasywach wynikających z określonych świadczeń pracowniczych, w tym poprzez wprowadzenie wymogu prezentacji zmian wynikających z przeszacowania w pozostałych całkowitych dochodach, tym samym wyodrębniając te zmiany od zmian wynikających ze zwykłych operacji jednostki; (3) zwiększenie wymogów dotyczących ujawnień na temat charakterystyki określonych świadczeń pracowniczych, poprawiając tym samym jakość informacji na temat charakterystyki określonych świadczeń pracowniczych oraz na temat ryzyk jednostki związanych z udziałem w tych świadczeniach.

Zmiany do MSR 19 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 r. i wymaga retrospektywnego zastosowania z pewnymi wyjątkami.



- **Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie). Interpretacja określa, iż koszty związane z usuwaniem nadkładów w wydobywaniu metodą odkrywkową należy ująć jako dodatkowy element do istniejącego składnika aktywów (lub jako jego zwiększenie) i amortyzować w przewidywanym okresie użyteczności rozpoznanych zasobów dostępnych dzięki usunięciu nadkładów (przy użyciu metody jednostek produkcji, chyba że odpowiedniejsza jest inna metoda).

Zarząd Spółki spodziewa się, iż zastosowanie tego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniach finansowych.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

### 3.5.2.4 Informacje finansowe o jednostkach wyłączonych z konsolidacji

**ADVADIS Spółka Akcyjna** na dzień opublikowania niniejszego sprawozdania tworzy Grupę Kapitałową ze spółką pod firmą Polski Detal Zawisza S.A. Przychody ze sprzedaży za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 r. wynosiły 0,00 PLN, z kolei suma bilansowa opiewała na kwotę 989 tys. pln a wynik finansowy netto na -609 tys. pln. Z uwagi na nieistotność danych (w myśl idei MSR 8) generowanych przez spółkę zależną w sprawozdaniu przedstawiono dane odnoszące się tylko i wyłącznie do ADVADIS S.A..

### 3.5.2.5 Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści brutto, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premii wypłaconych odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących w przedsiębiorstwie Emitenta z tyt. pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej bądź Zarządzie

WYNAGRODZENIE, NAGRODY I KORZYŚCI DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH W ADVADIS S.A. WYPŁACONE W 2012 ROKU	FUNKCJA	KWOTA (ZŁ)
ADAM BRODOWSKI	PREZES ZARZĄDU	434 540,93

WYNAGRODZENIE, NAGRODY I KORZYŚCI DLA OSÓB NADZORUJĄCYCH W ADVADIS S.A. WYPŁACONE W 2012 ROKU	FUNKCJA	KWOTA (ZŁ)
Krzysztof Maciejec	PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ	15 870,90
Mieczysław Halk	PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ	32 064,65
Damian Majkowski	WICEPRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ	48 000,00

Kamila Majkowska	SEKRETARZ RADY NADZORCZEJ	32 258,06
Bożena Kubańska	CZŁONEK RADY NADZORCZEJ	20 258,06
Michał Soczyński	CZŁONEK RADY NADZORCZEJ	32 993,23
JERZY BARTOSIEWICZ	CZŁONEK RADY NADZORCZEJ	42 156,96
<b>Razem dla osób nadzorujących</b>		<b>223 601,86</b>

### 3.5.2.6 Aktywa i zobowiązania warunkowe

Zdaniem Emitenta nie występują aktywa warunkowe ani zobowiązania warunkowe. Niemniej toczące się sprawy sądowe zostały opisane w Rocznym Sprawozdaniu z Działalności Emitenta w pkt 2.5 przedstawiającym sprawy sądowe itp.

### 3.5.2.7 Transakcje z jednostkami powiązanymi

W bieżącym okresie sprawozdawczym, wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi. Odbływały się one na standardowych warunkach rynkowych. Dokonano m.in. konwersji należności na udziały w spółce stowarzyszonej – zmiany przedstawione w nocie 4b. Emitent nie wyklucza tego typu operacji w związku z podniesieniem kapitału podstawowego w swojej spółce zależnej. Emitent planuje podniesienie kapitału podstawowego w spółce zależnej do łącznej kwoty 1.000 tys. Euro do końca 2013 roku. W bieżącym okresie Emitent dokonał sprzedaży towarów niskorotujących i środków transportu na kwotę 1.130 tys. PLN spółce powiązanej osobowo.

### 3.5.2.8 Inwestycje w jednostkach powiązanych w tys. PLN

Inwestycje w jednostkach powiązanych	Spółki zależne	Spółki stowarzyszone	Spółki powiązane - pozostałe
Stan udziałów i akcji wg ceny nabycia na początek okresu, w tym:	300	0	1 000
Zwiększenia tyt. podwyższenie kapitału	0	0	2 600
Reklasyfikacja na skutek zwiększenia kapitału	0	3 600	-3 600
Zmniejszenia	264	3 600	36
- tyt. odpisów aktualizujących udziały/akcje	100	3 600	36
- tyt. sprzedaży udziałów/akcji	164	0	0
Reklasyfikacja na skutek sprzedaży udziałów/akcji	-36	0	36
<b>Stan na 31.12.2012</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



Inwestycje w jednostkach powiązanych	Spółki zależne	Spółki stowarzyszone	Spółki powiązane - pozostałe
Stan udziałów i akcji wg ceny nabycia na początek okresu, w tym:	100	0	1 891
Zwiększenia tyt. podwyższenie kapitału	200	0	0
Reklasyfikacja na skutek zwiększenia kapitału	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	891
- tyt. odpisów aktualizujących udziały/akcje	0	0	891
- tyt. sprzedaży udziałów/akcji	0	0	0
Reklasyfikacja na skutek sprzedaży udziałów/akcji	0	0	0
<b>Stan na 31.12.2011</b>	<b>300</b>	<b>0</b>	<b>1 000</b>

### 3.5.2.9 Ocena celów, polityki oraz procedur zarządzania kapitałem

Zarząd Emitenta, pomimo trudnej sytuacji w jakiej obecnie znajduje się Spółka dąży do realizacji celów, jakimi głównie są: zatwierdzenie i realizacja układu z wierzycielami. Zarządzanie kapitałem odbywa się przy tym zgodnie z powszechnie obowiązującymi zasadami i najlepszymi intencjami Zarządu Emitenta.

### 3.5.2.10 Zdarzenia po dacie bilansu

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.

W dniu 15 marca 2013 roku Spółka, zgodnie z warunkami emisji miała dokonać wykupu obligacji Serii B:2011, jednak zgodnie z art. 87 ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku Prawo Upadłościowe i Naprawcze od dnia ogłoszenia upadłości z możliwością zawarcia układu do dnia uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu albo o umorzeniu postępowania, Spółka albo zarządca nie mogą spełniać świadczeń wynikających z wierzytelności, które z mocy prawa są objęte układem, a za takie należy uznać w obecnej sytuacji zobowiązania Spółki wobec obligatariuszy – seria B:2011, wynikające z wykupu obligacji. Albowiem w myśl art. 272 PNiU układ obejmuje wierzytelności powstałe przed dniem ogłoszenia upadłości dłużnika oraz także wierzytelności zależne od warunku, jeżeli warunek ziścił się w czasie wykonywania układu. Natomiast zgodnie z art. 273 ust. 2 PNiU układem są objęte wierzytelności zabezpieczone na mieniu upadłego hipoteką w części nie znajdującej pokrycia w wartości przedmiotu zabezpieczenia.

#### **3.5.2.11 Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta**

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

#### **3.5.2.12 Polityka rachunkowości**

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego za 2012 rok są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za 2011 rok.

#### **Nadrzędne zasady rachunkowości**

Obowiązkiem jednostki jest prowadzenie rachunkowości według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. W swych Założeniach Koncepcyjnych MSSF określają dwie nadrzędne zasady rachunkowości, na których bazują pozostałe:

##### *Zasada memoriału*

W księgach rachunkowych Advadis SA należy ująć wszystkie przychody osiągnięte w bieżącym okresie w takiej części, w jakiej należą one do bieżącego okresu oraz koszty związane z tymi przychodami lub dotyczące danego okresu obrotowego, niezależnie od terminu ich zapłaty.

## Roczne sprawozdanie finansowe za 2012 rok

Koszty dotyczące danego okresu są to koszty poniesione oraz koszty, które zostaną poniesione w następnych okresach, jeżeli dotyczą danego okresu.

Przez związek kosztów z przychodami danego roku należy rozumieć powiązanie w sposób bezpośredni z konkretnym przychodem tego roku lub w sposób pośredni z ogółem przychodów, co oznacza, że w przyszłości nie będzie można tych kosztów przyporządkować do konkretnego przychodu. Koszty te obciążą wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

### *Zasada kontynuacji działania*

Zasada kontynuacji działania zakłada, że jednostka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność w niezmińszonym istotnie zakresie, jeżeli nie jest to niezgodne z przepisami prawa lub rzeczywistością gospodarczą. Przyjęcie takiego założenia uzasadnia wycenę posiadanych zasobów i ich stopniowego zużycia na podstawie faktycznie poniesionych kosztów (zasada kosztu historycznego).

Kierownik jednostki w każdym sprawozdaniu finansowym potwierdza zasadność przyjęcia założenia o kontynuacji działalności, a jeżeli nie jest ono zasadne – wskazuje nowe podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

W bieżącym okresie Emitent nie był w stanie określić wysokości rezerwy do zawiązania w przypadku ewentualnej likwidacji spółki.

### *Istotność*

Istotność jest cechą informacji finansowej, która sprawia, że pominięcie lub zniekształcenie takiej informacji w sprawozdaniu finansowym mogłoby wpłynąć na kształt decyzji podejmowanych przez użytkowników sprawozdania finansowego na podstawie tych informacji.

Istotność zależy od kwoty i charakteru pozycji ocenianych w konkretnych okolicznościach. Podejmując decyzję o tym czy dana pozycja lub pozycje są istotne, charakter i rozmiary pozycji oceniać należy łącznie oraz oddzielnie.

Zgodnie z MSR 8 nie stanowi odejścia od zasad określonych w niniejszym dokumencie nie zastosowanie ich do pozycji, które nie są istotne.

### *Błąd wpływający na jakość sprawozdania finansowego*

Błąd to istotne zniekształcenie lub pominięcie w informacji finansowej w poprzednich latach, którego można było uniknąć, gdyż informacja pozwalająca ująć tą informację finansową w sprawozdaniu finansowym poprawnie była dostępna lub mogła być pozyskana. Korekty błędów odnosi się na kapitał własny jako zysk (strata) z lat ubiegłych.

Nie stanowią błędu:

- Skutki zdarzeń, które nie wpływały istotnie na dane wykazane w sprawozdaniach finansowych za lata ubiegłe i wobec tego nie podważały wiarygodności tych sprawozdań (konieczne jest łączne rozpatrywanie ogółu błędów, których kumulacja może zniekształcić sprawozdanie finansowe).
- Skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości,
- Skutki zmian oszacowań księgowych,
- Skutki zdarzeń które do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego- mimo dołożenia należytych starań – nie mogły być jednostce znane.

### *Segmenty operacyjne*

Jednostka stosuje MSSF 8 Segmenty operacyjne. Zgodnie z informacją analizowaną przez kluczową osobę podejmującą decyzje operacyjne, segmentami operacyjnymi są wszystkie części działalności analizowane osobno przez tę osobę, dla których dostępna jest osobna informacja finansowa, oraz które osiągają przychody i generują koszty.

Segmentem sprawozdawczym jest każdy segment operacyjny, który spełnia kryteria wielkościowe określone w standardzie.

Do połowy roku 2012 w Spółce najbardziej przejrzysty i stosowany był podział segmentacyjny ze względu na położenie geograficzne, jednakże w obecnej sytuacji, w związku z zaprzestaniem działalności hurtowej i detalicznej segmenty operacyjne wynikające z MSSF 8 mają co raz mniejsze zastosowanie i nie odzwierciedlają faktycznej sytuacji Spółki, gdyż większość kosztów związanych z odpisami aktualizującymi, z zawiązaniem rezerw itp. jest dokonywanych centralnie i obciążają bezpośrednio region centralny. Podobna sytuacja wiąże się z prezentacją przychodów. W związku z powyższym Spółka zrezygnowała z prezentacji i sposobów księgowania w podziale na regiony geograficzne.

## **Opis stosowanych metod wyceny aktywów i pasywów**

Z uwagi na ryzyko kontynuacji działania, które wynika z niepewności zatwierdzenia układu z wierzycielami 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. Spółka dalszą swą działalność uwarunkowuje od zawarcia układu z wierzycielami.

W związku z powyższym:

Aktywa zostały wycenione w cenach sprzedaży możliwych do uzyskania.

Aktywa finansowe długoterminowe emitent ujmuje w cenach nabycia, pomniejszonych o odpisy związane z trwałą utratą ich wartości.

Aktywa finansowe prezentowane są w wartościach wymagających spłaty po dokonaniu odpisów aktualizujących ich wartość.

Jednostka klasyfikuje nieruchomości jako nieruchomości inwestycyjne, jeżeli posiada je w celu osiągnięcia dochodów z czynszów lub przyrostu ich wartości rynkowej lub z obu tych powodów łącznie. Dodatkowo jednostka klasyfikuje jako nieruchomości inwestycyjne posiadane grunty, co do których nie podjęto decyzji o sposobie ich wykorzystania. W niniejszym sprawozdaniu rocznym za 2012 r. dokonano przeniesienia nieruchomości z krótkoterminowych aktywów przeznaczonych do sprzedaży do pozycji środki trwałe, a także dokonano przekwalifikowania tych nieruchomości, ze względu na rolę jaką pełnią w Spółce, na nieruchomości inwestycyjne.

Jednostka wycenia nieruchomości inwestycyjne do wartości godziwej, odnosząc wszystkie zmiany tej wartości godziwej do rachunku zysków i strat.

Środki pieniężne wycenia się według ich wartości nominalnych.

Aktywa trwałe, co do których zarząd jednostki podjął decyzję o ich sprzedaży są przeklasyfikowywane z aktywów trwałych do aktywów obrotowych do pozycji Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

Decyzja zarządu jednostki musi być potwierdzona informacją przekazaną do działu księgowości. Na tej podstawie wystawiany jest dokument przeklasyfikowania składnika aktywów trwałych.

Przeklasyfikowanie to może mieć miejsce tylko jeżeli:

- Zarząd posiada formalny plan sprzedaży składnika aktywów trwałych oraz intencję wykonania tego planu; oraz
- Wykonanie planu w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego jest prawdopodobne.

W momencie zaklasyfikowania składnika aktywów trwałych jako przeznaczonego do sprzedaży, jednostka dokonuje wyceny tego składnika aktywów według niższej z:

- Jego obecnej wartości księgowej netto;
- Jego wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia

Wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia ustalana jest przez sprawdzenie w dostępnych źródłach cen rynkowych dla podobnych składników aktywów trwałych. Koszty zbycia to wyłącznie bezpośrednio koszty związane ze zbyciem danego składnika aktywów takie jak: koszty prawne, koszty ogłoszeń, koszty prowizji sprzedawców.

W przypadku braku dostępnych danych rynkowych odnośnie podobnych składników aktywów trwałych, zarząd dokonuje szacunku wartości godziwej metodą zamortyzowanego kosztu odtworzenia, która polega na sprawdzeniu ile dany składnik aktywów kosztowałby dziś, gdyby był kupiony nowy i zamortyzowanie tej wartości przez jego okres użytkowania do wieku, w którym znajduje się sprzedawany składnik aktywów.

Ewentualna obniżka wartości wynikająca z tego, iż wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia byłaby niższa od wartości księgowej netto, ujmowana jest w rachunku zysków i strat jako koszty utraty wartości.

Po przeklasyfikowaniu, składnik aktywów przeznaczony do sprzedaży nie jest amortyzowany. Na każdy dzień bilansowy jednostka weryfikuje jego wartość godziwą pomniejszoną o koszty zbycia. Jeżeli byłaby ona niższa niż wartość określona na poprzedni dzień bilansowy jednostka ujmuje tę różnicę w rachunku zysków i strat jako utratę wartości. Jeżeli wartość ta będzie wyższa – jednostka ujmuje jej zwiększenie w rachunku zysków i strat jako odwrócenie utraty wartości. W żadnym przypadku jednak wartość składnika aktywów trwałych przeznaczonego do sprzedaży nie może przekroczyć wartości księgowej netto, którą miał w momencie przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

W przypadku zmiany planu polegającego na zaprzestaniu chęci sprzedaży środka trwałego lub w przypadku upłynięcia terminu 12 miesięcy od dnia przeklasyfikowania i braku możliwości przedłużenia tego terminu zgodnie z MSSF 5, jednostka przeklasyfikowuje składnik aktywów trwałych z powrotem do środków trwałych według kwoty wartości księgowej netto w momencie przeklasyfikowania do aktywów przeznaczonych do sprzedaży pomniejszonej od odpisy amortyzacyjne, które byłyby naliczone, gdyby składnik aktywów trwałych nigdy nie był przeklasyfikowany. Ewentualna różnica w stosunku do wartości określonych na poprzedni dzień bilansowy ujmowana jest w rachunku zysków i strat jako amortyzacja.

Zobowiązania wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania wykazuje się wg wartości godziwej.

Przychody i koszty są rozpoznawane wg zasady memoriałowej, tj. w okresach których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

### Prezentacja działalności zaniechanej

Działalnością zaniechaną jest część jednostki, co do której zarząd prowadzi plan zbycia lub też została zbyta w ciągu okresu. Częścią jednostki klasyfikowaną jako działalność zaniechana może być co najmniej segment operacyjny.

W przypadku zaklasyfikowania segmentu operacyjnego jako działalności zaniechanej, Advadis SA prezentuje wyniki tej działalności w formie pojedynczej linii w rachunku zysków i strat: Zysk / Strata z działalności zaniechanej.

#### 3.5.2.13 Istotne zabezpieczenia na majątku

LOKALIZACJA	ADRES	NR KSIĘGI WIECZYSTEJ	SIEDZIBA SĄDU WIECZYSTOKSIĘGOWEGO	STATUS OBCIĄŻEŃ NIERUCHOMOŚCI
Rybnik	ul. Sportowa 110 44-270 Rybnik	GL1Y/00107572/2	Sąd Rejonowy w Rybniku	1) hipoteka umowna łączna do kwoty 16.500.000 zł na rzecz BGŻ SA jako zabezpieczenie udzielonego spółce kredytu obrotowego – data wpisu: 06.09.2011 roku
Będzin	ul. Małobądzka 101 42-500 Będzin	KA1B/00024921/9;KA1B/00015293/1;KA1B/00018627/3	Sąd Rejonowy w Będzinie	1) hipoteka umowna łączna na rzecz Obligatariuszy Obligacji serii B oznaczonych numerami od 001 do 140 – data wpisu 29.09.2011 roku
Bydgoszcz	ul. Kielecka 6 85-872 Bydgoszcz	BY1B/00035692/8	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy	1)Hipoteka umowna łączna kaucyjna do wysokości 18.000.000 zł na rzecz BGŻ SA jako zabezpieczenie kredytu obrotowego – data wpisu: 22.03.2010 roku; 2) hipoteka umowna łączna na rzecz Pragma Inkaso S.A. do wysokości 2.400.000 zł jako zabezpieczenie wierzytelności pieniężnych na podstawie ugody z dnia 21 czerwca 2011 – data wpisu: 28.06.2011 roku
Bogatynia	ul. Górską 1a, 59-921 Jasna Góra	JG1Z/00027832/7	Sąd Rejonowy w Zgorzelcu	1) hipoteka umowna do kwoty 16.500.000 zł na rzecz BGŻ SA jako zabezpieczenie udzielonego spółce kredytu obrotowego –

Roczne sprawozdanie finansowe za 2012 rok

				data wpisu: 01.09.2011 roku
Jelenia Góra	ul. Krakowska 28, 58-500 Jelenia Góra	JG1J/00055265/3	Sąd Rejonowy w Jeleniej Górze	1) Hipoteka umowna łączna kaucyjna do wysokości 18.000.000 zł na rzecz BGŻ SA jako zabezpieczenie kredytu obrotowego – data wpisu: 26.03.2010 roku; 2) hipoteka umowna łączna na rzecz Pragma Inkaso S.A. do wysokości 2.400.000 zł jako zabezpieczenie wierzytelności pieniężnych na podstawie ugody z dnia 21 czerwca 2011 – data wpisu 30.06.2011 roku
Jelenia Góra	ul. Krakowska 6, 58- 500Jelenia Góra	JG1J/00054048/9	Sąd Rejonowy w Jeleniej Górze	1) Hipoteka kaucyjna łączna do wysokości 18.000.000 zł na rzecz BGŻ SA jako zabezpieczenie kredytu obrotowego – data wpisu: 26.03.2010 roku 2) hipoteka umowna łączna na rzecz Pragma Inkaso S.A. do wysokości 2.400.000 zł jako zabezpieczenie wierzytelności pieniężnych na podstawie ugody z dnia 21 czerwca 2011 – data wpisu: 30.06.2011 roku
Jędrzychowice	Jędrzychowice 117-118, Zgorzelec	JG1Z/00033037/9	Sąd Rejonowy w Zgorzelcu	1) hipoteka umowna do kwoty 16.500.000 zł na rzecz BGŻ SA jako zabezpieczenie udzielnego spółce kredytu obrotowego – data wpisu 01.09.2011 roku
Jędrzychowice	Jędrzychowice 119-120, Zgorzelec	JG1Z/00005042/2	Sąd Rejonowy w Zgorzelcu	1) Hipoteka kaucyjna łączna do wysokości 18.000.000 zł na rzecz BGŻ SA jako zabezpieczenie kredytu obrotowego – data wpisu: 22.10.2010 rok 2) hipoteka umowna łączna na rzecz Pragma Inkaso S.A. do wysokości 2.400.000 zł jako zabezpieczenie wierzytelności pieniężnych na podstawie ugody z



				dnia 21 czerwca 2011 – data wpisu 19.07.2011 roku
Leszno	ul. Energetyków 4 64-100 Leszno	PO1L/0033881/9 oraz PO1L/00033872/3	Sąd Rejonowy w Lesznie	1) Hipoteka kaucyjna łączna do wysokości 18.000.000 zł na rzecz BGŻ SA jako zabezpieczenie kredytu obrotowego – data wpisu 31.03.2010 roku; 2) hipoteka umowna łączna na rzecz Pragma Inkaso S.A. do wysokości 2.400.000 zł jako zabezpieczenie wierzytelności pieniężnych na podstawie umowy ugody z dnia 21 czerwca 2011 – data wpisu: 20.07.2011 roku
Poznań	ul. Jasielska 10A 60-476 Poznań	PO1P/00182729/9	Sąd Rejonowy w Poznaniu	1) hipoteka umowna do kwoty 12.935.000 zł na zabezpieczenie Obligatariuszy serii A:2011 – data wpisu 15.06.2011; 2) hipoteka umowna do kwoty 2.000.000 zł na rzecz PRZEDSIĘBIORSTWO "POLMOS" BIAŁYSTOK SPÓŁKA AKCYJNA SPŁATA ZOBOWIĄZAŃ BIEŻĄCYCH I PRZYSZŁYCH W SZCZEGÓLNOŚCI Z TYTUŁU ZAPŁATY CENY, OSZKODOWAŃ, KAR UMOWNYCH ORAZ INNYCH OPŁAT – data wpisu 19.08.2011 roku ; 3) hipoteka umowna do kwoty 2.000.000 zł na rzecz CEDC INTERNATIONAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI A SPŁATA ZOBOWIĄZAŃ BIEŻĄCYCH I PRZYSZŁYCH W SZCZEGÓLNOŚCI Z TYTUŁU ZAPŁATY CENY, OSZKODOWAŃ, KAR UMOWNYCH ORAZ INNYCH OPŁAT – data wpisu 19.08.2011 roku
Kraków	ul. Pachońskiego 5 31-223 Kraków	KR1P/00283658/9	Sąd Rejonowy dla Krakowa-Podgórze w Krakowie	1) Hipoteka umowna do kwoty 2.500.000 zł na rzecz Ogród Kubusia Puchatka sp.



Roczne sprawozdanie finansowe za 2012 rok

				Z O.O.
				2) Hipoteka umowna 1.200.000,00 Pan Miłosz Brodowski
Słupsk	ul. Przemysłowa 10 76-200 Słupsk	SL1S/00053510/3; SL1S/00075568/4	Sąd Rejonowy w Słupsku	1) hipoteka umowna łączna do wysokości 2.913.590,33 zł ustanowiona na rzecz Pana Marek Klusek celem zabezpieczenia wierzytelności wynikającej z nakazu zapłaty przez Sąd Okręgowy w Krakowie sygm. akt. INC429/10 – data wpisu 18.08.2011 roku; 2) Hipoteka umowna łączna 3.000.000,00 Polfactor na podstawie aktu notarialnego z dnia 30.06.2011 roku Rep. A nr 10898/2011

Zestawienie udzielonych zabezpieczeń				
Dostawca	adres		Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia w zł
STOCK POLSKA Sp.z o.o.	Ul. Spółdzielcza 6, 20-402 Lublin		Weksel	do wysokości zadłużenia + odsetki
			Weksel poręczenie Prezesa Zarządu Adam Brodowski	4 000 000,00
ŻYWIEC ZDRÓJ S.A.	Ul. Św. Katarzyny 187, Cięcina 34-350 Węgierska Górka		Egzekucja 777 do 31.12.2011	3 500 000,00
			Weksel	do wysokości zadłużenia + odsetki
VAN PUR S.A.	Ul. Kondratowicza 18/183, 03-285 Warszawa		Weksel	do wysokości zadłużenia + odsetki
PRZEDSIĘBIOR STWO POLMOS BIAŁYSTOK S.A.	Ul. Elewatorska 20, 15-920 Białystok		Zabezpieczenie hipoteczne	nieruchomość Poznań do wys. 2 000 000,00 CEDC 2 000 000 - POLMOS
			Egzekucja 777 do 30.03.2013	Egzekucja 777 POLMOS 900 000, CEDC 1 700 000, BOLS 1 700 000, -do 30,03,2013
PERŁA BROWAR LUBELSKI S.A.	Ul. Bernardyńska 15, 20-950 Lublin		Weksel in blanco	do wysokości zadłużenia + odsetki
ZESPÓŁ UZDROWISK KŁODZKICH S.A.	Ul. Zdrojowa 39, 57-320 Polanica Zdrój		Weksel	do wysokości zadłużenia + odsetki
COFACE Austria / AMBER	Al. Jerozolimskie 136, 02-305 Warszawa		Weksel poręczenie Prezesa Zarządu Adam Brodowski	do wysokości zadłużenia + odsetki
COFACE Austria / POLFACTOR S.A.				
COFACE Austria / VAN PUR S.A.				

Zabezpieczenia udzielone instytucjom finansowym			
RAIFFEISEN LEASING	Ul. Prosta 51, 00-838 Warszawa	Weksel x 9 in blanco	do wysokości zadłużenia + odsetki
BZ WBK FAKTOR Sp.z o.o.	Al. Jana Pawła II 23, 00-854 Warszawa	Weksel in blanco	do wysokości zadłużenia + odsetki
EFL S.A.		Weksel x 4 in blanco	
KREDYTY BANK		Weksel in blanco	do wysokości zadłużenia + odsetki
"RO&MA" ROZPARA Spółka Jawna	Ul. Hauke-Bosaka 11, 25-217 Kielce	2xWeksel in blanco	do wysokości zadłużenia + odsetki
ORLEN S.A.		Weksel in blanco	do wysokości zadłużenia + odsetki
BGŻ S.A.	Ul. Kasprzaka 10/16, 01-211 Warszawa	Weksel poręczenie Prezesa Zarządu Adam Brodowski	do wysokości zadłużenia + odsetki

### 3.5.2.14 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, którymi dysponuje Spółka, należą: należności i zobowiązania z tyt. dostaw i usług, środki pieniężne, zobowiązania z tyt. kredytu, umów leasingowych oraz wyemitowanych obligacji. Spółka narażona jest przede wszystkim na ryzyko finansowe wynikające z ryzyka stopy procentowej, ryzyka kredytowego i ryzyka płynności.

#### Aktywa finansowe w tys. PLN

	31.12.2012	31.12.2011
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	1 333
Przeznaczone do obrotu	0	0
Sklasyfikowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	0	0
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	0	0
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	776	8 009
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	0	0
<b>SUMA</b>	<b>776</b>	<b>9 342</b>
Wykazane w sprawozdaniu		

Roczne sprawozdanie finansowe za 2012 rok

z sytuacji finansowej jako:		
Pozostałe aktywa finansowe	0	1 333
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	524	7 652
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	252	357
<b>SUMA</b>	<b>776</b>	<b>9 342</b>

**Zobowiązania finansowe w tys. PLN**

	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Wyceniane w skorygowanej cenie nabycia przez wynik finansowy	52 886	53 443
Przeznaczone do obrotu	0	0
Sklasyfikowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	0	0
Koszt zamortyzowany	0	0
Umowy gwarancji finansowych	0	0
Pożyczki	0	0
Skumulowane zmiany wartości godziwej przypadające na zmiany ryzyka kredytowego	0	0
Skumulowane zmiany wartości godziwej przypadające na zmiany ryzyka kredytowego, ujęte w okresie sprawozdawczym	0	0
<b>SUMA</b>	<b>52 834</b>	<b>53 443</b>
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako		

Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	11 249	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22 713	25 215
Krótkoterminowe pożyczki bankowe i kredyty	297	10 573
Pozostałe zobowiązania finansowe	18 575	17 655
<b>SUMA</b>	<b>52 834</b>	<b>53 443</b>

### **Analiza wrażliwości na stopę procentową**

Spółka narażona jest na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych z tyt. stopy procentowej wynikające z zobowiązań kredytowych. Zakładając, że poziom stóp procentowych WIBOR 1M na dzień 31 grudnia 2012 roku byłby wyższy lub niższy od obowiązującego o 5 pkt procentowych, to wówczas wpływ na wynik finansowy brutto Spółki byłby dodatni lub ujemny o 532 tys. PLN.

#### **3.5.2.15 Walutowe informacje uzupełniające**

##### **3.5.2.15.1 Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych**

Wybrane dane finansowe do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2012 roku i za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku i za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

#### **rok 2012**

poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2012 roku przez Narodowy Bank Polski (4,0882 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 (4,1736 zł/EURO).

#### **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).