

ADVADIS S.A.
w upadłości
układowej

Śródroczne
sprawozdanie
finansowe
Emitenta
za I półrocze 2014 r.

Kraków, 29 sierpnia 2014 roku

Spis treści

1	Podstawowe informacje	3
2	Wybrane dane finansowe	5
3	Sprawozdanie finansowe	6
3.1	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
3.2	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
3.3	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
3.4	Rachunek przepływów pieniężnych	9
3.5	Noty i objaśnienia.....	10
3.5.1	Noty uzupełniające w tys. PLN	10
3.5.2	Pozostałe informacje.....	28

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 z sytuacji finansowej obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku oraz zawiera dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2013 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku. Dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończone dnia 30 czerwca 2013 oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2013 roku były przedmiotem badania przez 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

Siedziba spółki mieści się w Krakowie, przy ul. Pachockiego 5.

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, Emitent) na dzień opublikowania niniejszego sprawozdania tworzy Grupę Kapitałową ze spółką pod firmą Zawisza S.A.. Z uwagi na nieistotność danych (w myśl idei MSR 8) generowanych przez spółkę zależną przedstawiono dane odnoszące się tylko i wyłącznie do ADVADIS S.A.

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

Skład osobowy Zarządu na dzień 30.06.2014 roku:

Adam Brodowski - Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2014 roku:

Mieczysław Halk - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Damian Majkowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Sławomir Duda - Członek Rady Nadzorczej

Michał Soczyński - Członek Rady Nadzorczej

Kamila Majkowska - Członek Rady Nadzorczej

Od dnia bilansowego do dnia publikacji 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 29 sierpnia 2014 roku.

Biegły rewident

ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Krakowie przy ul. Moniuszki 50, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Dane kontaktowe

ADVADIS S.A.

ul. Pachoskiego 5, 31-223 Kraków

Tel.: (+48 12) 415 87 73

Fax: (+48 12) 415 89 61

www.advadis.com

zarzad@advadis.com

Kontakt dla Inwestorów

Radzisław Świentczak

Tel. 519 545 656

2 Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EUR	
Dane ze sprawozdania z całkowitych dochodów	30.06.14	30.06.13	30.06.14	30.06.13
I. Przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów	1 203	1 141	288	271
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 117	-180	-267	-43
III. Zysk (strata) brutto	-1 505	491	-360	117
IV. Zysk (strata) netto	-1 505	491	-360	117
Dane z rachunku przepływów pieniężnych	30.06.14	30.06.13	30.06.14	30.06.13
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	211	70	51	17
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7	217	2	51
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-345	-323	-83	-77
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-127	-36	-30	-9
Dane ze sprawozdania z sytuacji finansowej	30.06.14	30.06.13	30.06.14	30.06.13
IX. Aktywa razem	22 772	29 009	5 473	6 701
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	63 447	62 768	15 248	14 499
XI. Zobowiązania długoterminowe	11 125	10 971	2 674	2 534
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	51 052	51 438	12 269	11 882
XIII. Kapitał własny	-40 675	-33 759	-9 776	-7 798
XIV. Kapitał zakładowy	46 335	46 335	11 136	10 703
Pozostałe dane finansowe				
XV. Liczba akcji	201 455 999	201 455 999	201 455 999	201 455 999
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,00	0,00	-0,00	0,00
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,00	0,00	-0,00	0,00
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,20	-0,17	-0,05	-0,04
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,20	-0,17	-0,05	-0,04
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Kursy walutowe

Kurs euro do pozycji j.s.s.f. na dzień 30.06.2014 r.	4,1609
Kurs euro do pozycji j.r.p.p ii j.s.c.d. za okres od 01.01.2014 – 30.06.2014 r.	4,1784
Kurs euro do pozycji j.s.s.f. na dzień 31.12.2013 r.	4,1472
Kurs euro do pozycji j.r.p.p ii j.s.c.d. za okres od 01.01.2013 – 31.12.2013 r.	4,2110
Kurs euro do pozycji j.s.s.f. na dzień 30.06.2013 r.	4,3292
Kurs euro do pozycji j.r.p.p ii j.s.c.d. za okres od 01.01.2013 – 30.06.2013 r.	4,2140

3 Sprawozdanie finansowe

3.1 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Advadis S.A.			
		stan na 30.06.2014	(w tysiącach zł) stan na 31.12.2013
AKTYWA	Nota		
Aktywa trwałe		22 089	22 219
Wartości niematerialne	1a-b	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	2a-c	70	121
Inwestycje długoterminowe	3a-4e	22 019	22 098
Długoterminowe rozliczenia międzyokr., w tym:	5a-5b	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.	5a	0	0
Aktywa obrotowe		683	3 948
Zapasy	6	0	0
Należności krótkoterminowe, w tym:	7a-d	223	657
z tyt. dostaw i usług		58	331
z tyt. podatków, dotacji, ubezpie. społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń		7	7
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	8a-b	24	151
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		24	151
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	9	0	3 111
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	435	29
Suma Aktywów		22 772	26 167
PASYWA			
Kapitał (fundusz) własny		-40 675	-39 170
Kapitał (fundusz) podstawowy	11	46 335	46 335
Kapitał (fundusz) zapasowy	12	67 646	67 646
Zysk (strata) z lat ubiegłych		-153 151	-148 231
Zysk (strata) netto		-1 505	-4 920
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		63 447	65 337
Rezerwa na zobowiązania, w tym:	13a-b	80	80
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		80	80
Pozostałe rezerwy		0	0
Zobowiązania długoterminowe	14a-c	11 125	10 944
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	15a-b	51 052	53 003
z tyt. dostaw i usług		23 477	24 053
z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		11 158	9 177
Rozliczenia międzyokresowe	16	1 191	1 310
Suma Pasywów		22 772	26 167

3.2 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

W 2014 roku oraz 2013 roku działalność zaniechana w Spółce nie występowała

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Advadis S.A.					
Sporządzony za okres	Nota	01.04.14	01.01.14	01.04.13	01.01.13
		30.06.14	30.06.14	30.06.13	30.06.13
	w tys. złotych				
Działalność kontynuowana					
A. Przychody ze sprzedaży usług, towarów i materiałów, w tym		586	1 203	562	1 141
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	17a-b	586	1 203	562	1 141
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17c-d	0	0	0	0
B. Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów, w tym		0	0	0	0
I. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0	0	0
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		586	1 203	562	1 141
D. Koszty sprzedaży	18	0	0	0	0
E. Koszty ogólnego zarządu	18	873	2 056	1 277	2 596
F. Zysk (strata) na sprzedaży		-287	-853	-715	-1 455
G. Pozostałe przychody operacyjne	19, 20a	26	72	2 133	2 157
H. Pozostałe koszty operacyjne	20a-c	183	336	740	882
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-444	-1 117	680	-180
J. Przychody finansowe	21a-b	111	121	670	1 214
K. Koszty finansowe	22a-c	209	508	163	543
M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		-543	-1 505	1 187	491
N. Zysk (strata) brutto		-543	-1 505	1 187	491
O. Podatek dochodowy część bieżąca		0	0	0	0
P. Podatek dochodowy część odroczone		0	0	0	0
Q. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-543	-1 505	1 187	491
R. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0	0	0
S. Zysk (strata) netto	23	-543	-1 505	1 187	491
Przeszacowanie środków trwałych i wartości niematerialnych		0	0	0	0
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		0	0	0	0
Różnice z przeliczenia działalności zagranicznej		0	0	0	0
Udział w pozostałych dochodach jednostek stowarzyszonych		0	0	0	0
Skutki ujęcia programu motywacyjnego		0	0	0	0
Skutki zmian polityki rachunkowości		0	0	0	0
Błędy z lat poprzednich		0	0	0	0
T. Całkowite dochody ogółem za okres	23	-543	-1 505	1 187	491
ZYSK (STRATA) z działalności zaniechanej na akcję		-	-	-	-
ZYSK (STRATA) z działalności kontynuowanej na akcję		-0,00	-0,00	0,01	0,00

3.3 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM w tys. PLN	01.01.2014 -	01.01.2013 -	01.01.2013 -
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)	-39 170	-34 249	-34 859
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów	0	0	610
I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-39 170	-34 249	-34 249
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	46 335	46 335	46 335
1.1. Zmiana kapitału zakładowego	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia (pokrycie straty z lat ubiegłych kapitałem podstawowym)	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	46 335	46 335	46 335
2. Należne wpłaty na poczet kapitału zakładowego na początek okresu	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na poczet kapitału zakładowego	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na poczet kapitału zakładowego na koniec okresu	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0	0
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	67 646	67 646	67 646
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	67 646	67 646	67 646
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-148 230	-148 230	-148 230
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	148 230	148 230	148 840
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów	0	0	610
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	148 230	148 230	148 230
a) zwiększenie	4 920	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	153 150	148 230	148 230
7.7. Zysk (strata) z lub ubiegłych na koniec okresu	-153 150	-148 230	-148 230
8. Wynik netto	-1 505	-4 920	491
a) zysk netto	0	0	491
b) strata netto	1 505	4 920	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	-40 675	-39 170	-33 759
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-40 675	-39 170	-33 759

3.4 Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres zakończony	
	/01.01.14	/01.01.13
	-	-
	30.06.14/	30.06.13/
	w tys. złotych	
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Wynik finansowy brutto	-1 505	491
Korekty razem	1 716	-421
Amortyzacja	41	134
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	265	104
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	42	350
Zmiana stanu rezerw	0	0
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu należności	434	-1 584
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	1 427	1 011
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-526	-433
Inne korekty z działalności operacyjnej	33	-1
Podatek dochodowy i obciążenia zysku	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	211	70
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	14	217
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14	105
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	112
Z aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Wydatki	7	0
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7	0
Nabycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Na aktywa finansowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7	217
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	0	0
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	345	323
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	80	40
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiąz. z tytułu umów leasingu finansowego	0	52
Odsetki	265	231
Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-345	-323
Przepływy pieniężne netto, razem	-127	-36
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-127	-36
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	151	252
Środki pieniężne na koniec okresu	24	215

3.5 Noty i objaśnienia

3.5.1 Noty uzupełniające w tys. PLN

1a. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	14/06/30	13/12/31
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	0
e. zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0	0
Wartości niematerialne razem	0	0

2a. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	14/06/30	13/12/31
a. środki trwałe, w tym;	70	121
- grunty	0	0
- budynki i budowle	0	0
- urządzenia techniczne i maszyny	0	13
- środki transportu	65	108
- inne środki trwałe	5	0
b. środki trwałe w budowie	0	0
c. zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe razem	70	121

Śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku

STAN NA 30.06.2014						
2b. ŚRODKI TRWAŁE	Grunty	Budynki lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Śr. trwałe razem
a) war. brutto śr. trwałego na początek okresu	0	0	438	1 224	0	1 662
b) zwiększenia	0	0	1	0	6	7
zakup	0	0	1	0	6	7
c) zmniejszenia	0	0	0	32	0	32
sprzedaż	0	0	0	32	0	32
likwidacja	0	0	0	0	0	0
d) war brutto śr. trwałych na koniec okresu	0	0	439	1 192	6	1 637
e) skumulowana amort. na początek okresu	0	0	425	1 066	0	1 491
f) amortyzacja za okres	0	0	14	11	1	26
naliczenie	0	0	14	27	1	42
sprzedaż	0	0	0	-16	0	-16
korekta umorzeń	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	0	439	1 077	1	1 517
h) odpis aktualizujący	0	0	0	50	0	0
Wartość netto środków trwałych	0	0	0	65	5	70

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

STAN NA 31.12.2013						
2b. ŚRODKI TRWAŁE	Grunty	Budynki lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Śr. trwałe razem
a) war. brutto śr. trwałego na początek okresu	0	0	444	2 047	0	2 491
b) zwiększenia	0	0	0	1	0	1
zakup	0	0	0	1	0	1
c) zmniejszenia	0	0	6	825	0	831
sprzedaż	0	0	6	825	0	831
likwidacja	0	0	0	0	0	0
d) war brutto śr. trwałych na koniec okresu	0	0	438	1 224	0	1 662
e) skumulowana amort. na początek okresu	0	0	381	1 256	0	1 636
f) amortyzacja za okres	0	0	45	-190	0	-145
naliczenie	0	0	51	196	0	247
sprzedaż	0	0	-6	-386	0	-392
korekta umorzeń	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	0	425	1 066	0	1 491
h) odpis aktualizujący	0	0	0	49	0	49
Wartość netto środków trwałych	0	0	13	108	0	121

3. Inwestycje w nieruchomości	14/06/30	13/12/31
- Inwestycje w nieruchomości	18 636	18 715
Inwestycje w nieruchomości	18 636	18 715

W bieżącym okresie dokonano odpisu na inwestycje w nieruchomości na kwotę 79 tys. PLN w wyniku aktualizacji wartości nieruchomości.

Powyższa nota dotyczy wszystkich nieruchomości będących w posiadaniu Spółki. Są to nieruchomości w: Jędrzychowicach, Jasnej Górze, Jeleniej Górze, Rybniku, 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

Śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku

4a. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	14/06/30	13/12/31
a. w jednostkach zależnych (udziały i akcje)	2 900	2 900
- udziały i akcje	2 900	2 900
- 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	3
- udziały i akcje	3	3
- udzielone pożyczki	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	2 903	2 903

4b. ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKT. FIN.	14/06/30	13/12/31
a. stan na początek okresu	2 903	3
- udziały	3	4 530
- akcje	3 000	100
- odpisy aktualizujące (zmniejszenie)	100	4 627
b. zwiększenia	0	2 900
- konwersja należności	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- zakup akcji	0	2 900
- zakup udziałów	0	0
- zmiana prezentacji	0	0
- pozostałe	0	0
c. zmniejszenia	0	0
- sprzedaż udziałów	0	4 526
- odpisy aktualizujące udziały	0	-4 526
- spłata pożyczki	0	0
- inne	0	0
Stan na koniec okresu	2 903	2 903

4a. Zestawienie akcji i udziałów Emitenta								
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Wartość akcji/udziału 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, współzależna, stowarzyszona z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zastosowana metoda konsolidacji (pełna, wycena metodą praw własności, nie podlega)
Zawisza S.A.	3 000	-100	2 900	100%	100%	n/d	jednostka zależna	nie podlega
Bank Spółdzielczy Kielce	3	0	3	b/d	b/d	b/d	b/d	nie podlega
SUMA	5 760	2 857	2 903					

4c. PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	14/06/30	13/12/31
a. w walucie polskiej	2 903	2 903
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Długoterminowe papiery wartościowe, udziały i inne prawa majątkowe, razem	2 903	2 903

4d. PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	14/06/30	13/12/31
a. z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wart. bilansowa)	0	0
b. z nieograniczoną zbywalnością, znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wart. bilansowa)	0	0
c. z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na giełdach i nie znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wart. bilansowa)	0	0
ca. akcje i udziały (wartość bilansowa)	2 903	2 903
- wartość wg cen nabycia	3 003	3 003
- odpis aktualizujący	100	100
d. z ograniczoną zbywalnością (wart. bilansowa)	0	0
da. akcje i udziały (wart. bilansowa)	0	0
- wartość wg cen nabycia	0	0
- odpis aktualizujący	0	0
Wartość wg cen nabycia razem	3 003	3 003
Korekty wartości razem	100	100
Wartość bilansowa razem	2 903	2 903

4e. INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	14/06/30	13/12/31
- maszyny browarnicze	480	480
Inne inwestycje długoterminowe razem	480	480

5a. ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	14/06/30	13/12/31
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	0	0
a. odniesionych na wynik finansowy	0	0
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	0
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	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
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

Śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku

c. odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy 0 0

5b. INNE DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	14/06/30	13/12/31
a. czynne rozliczenia międzyokresowe	0	0
b. inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe razem	0	0

6. ZAPASY wg wartości netto	14/06/30	13/12/31
a. materiały	0	0
b. półprodukty i produkty w toku	0	0
c. produkty gotowe	0	0
d. towary	0	0
e. zaliczki na poczet dostaw	0	0
Zapasy razem	0	0

7a. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	14/06/30	13/12/31
a. od jednostek powiązanych	0	0
b. należności od pozostałych jednostek	223	657
- z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty;	58	331
- do 12 miesięcy	58	331
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	7	7
- inne	44	209
- dochodzone na drodze sądowej	113	109
Należności krótkoterminowe (netto), razem:	223	657
c. odpisy aktualizujące wartość należności	6 117	6 479
Należności krótkoterminowe (brutto) razem	6 340	7 136

7b. NALEŻNOŚCI (STRUKTURA WALUTOWA)	14/06/30	13/12/31
a. należności w walucie polskiej	223	657
b. należności w walutach obcych	0	0
Należności razem	223	657

7c. NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW, ROBÓT I USŁUG WG OKRESÓW SPŁATY (NA DZIEŃ BILANSOWY)

	14/06/30	13/12/31
a. do 1 miesiąca	223	67
b. powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	31
c. powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	69
d. powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
e. powyżej 1 roku	0	164
f. należności przeterminowane	4 901	4 901
g. odpis aktualizujący	4 901	4 901

Należności z tyt. dostaw, robót i usług razem (netto) **223** **331**

7d. NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW, ROBÓT I USŁUG PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE

	14/06/30	13/12/31
a. do 1 miesiąca	0	0
b. powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	10
c. powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	69
d. powyżej 6 miesięcy do 1 roku	70	0
e. powyżej 1 roku	4 831	4 822
f. odpis aktualizujący	4 901	4 901

Należności z tyt. dostaw, robót i usług przeterminowane razem (netto) **0** **0**

8a. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE **14/06/30** **13/12/31**

a. w jednostkach zależnych	0	0
b. w jednostkach współzależnych	0	0
c. w jednostkach stowarzyszonych	0	0
d. w znaczącym inwestorze	0	0
e. w jednostce dominującej	0	0
f. w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały i akcje	0	0
g. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	24	151
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	24	151
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0

Krótkoterminowe aktywa finansowe razem **24** **151**

8b. ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA) **14/06/30** **13/12/31**

a. środki pieniężne w walucie polskiej	24	151
b. środki pieniężne w walutach obcych	0	0

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA), RAZEM **24** **151**

9. ATYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY-NIERUCHOMOŚCI*	14/06/30	13/12/31
Wartość na początek okresu	3 111	0
Zwiększenia (przeniesienie wg MSR/MSSF)	0	4 875
Zmniejszenia (przeniesienie wg MSR/MSSF do nieruchomości inwestycyjnych)	0	0
Zmniejszenia (z tyt. aktualizacji wartości odniesiona w ciężar PKO)	0	1 764
Sprzedaż	3 111	0
ATYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY-NIERUCHOMOŚCI	0	3 111

W bieżącym okresie sprzedano nieruchomość w Będzinie.

10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14/06/30	13/12/31
a. czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	435	30
- VAT od kosztów emisji	0	0
- VAT do przeniesienia	0	0
- podatek od nieruchomości	344	0
- koszty odsetek od obligacji	0	0
- pozostałe koszty	91	30
b. pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	0
KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE, RAZEM	435	30

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	30.06.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	46 335	46 335
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia (pokrycie straty)*	0	0
Stan na koniec okresu	46 335	46 335

12. KAPITAŁ ZAPASOWY	14/06/30	13/12/31
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
Kapitał zapasowy razem	67 646	67 646

13a. ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	14/06/30	12/12/31
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	0	0
a. odniesionych na wynik finansowy	0	0
2. Zwiększenia	0	0
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	0
3. Zmniejszenia	0	0
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	0
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

13b. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW (Z WYŁ. REZERW NA NALEŻNOŚCI)	14/06/30	13/12/31
---------------------------------------------------------------------------	-----------------	-----------------

a. stan pozostałych rezerw na początek okresu	80	80
b. zwiększenia z tyt.	0	0
- rezerwa na koszty emisji	0	0
- rezerwa na urlopy i odprawy	0	0
- pozostałe rezerwy	0	0
- koszty postępowań	0	0
- odszkodowania pracownicze	0	0
- na badanie jednostki	0	0
c. wykorzystanie z tyt.	0	0
- rezerwa na na urlopy i odprawy	0	0
- rezerwa na zamknięcie oddziałów	0	0
d. rozwiązanie z tyt.	80	80
- na pozostałe koszty (m.in. aktualizacja rezerw pracowniczych)	80	80

Stan pozostałych rezerw na koniec okresu	80	80
-------------------------------------------------	-----------	-----------

14a. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	14/06/30	13/12/31
a. w jednostkach zależnych	0	0
b. w jednostkach współzależnych	0	0
c. w jednostkach stowarzyszonych	0	0
d. w znaczącym inwestorze	0	0
e. w jednostce dominującej	0	0
f. w pozostałych jednostkach	11 125	10 944
- kredyty i pożyczki	11 125	10 944
- z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
Zobowiązania długoterminowe	11 125	10 944

14b. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE WG OKRESÓW SPŁATY (NA DZIEŃ BILANSOWY)	14/06/30	13/12/31
a. powyżej 1 roku do 3 lat	720	600
b. powyżej 3 do 5 lat	10 405	10 344
c. powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	11 125	10 944

14c. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	14/06/30	13/12/31
a. zobowiązania długoterminowe w walucie polskiej	11 125	10 944
b. zobowiązania długoterminowe w walutach obcych	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	11 125	10 944

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	11 415	PLN	11 157*	PLN	30.12.2018 r.

Śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku

15a. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	14/06/30	13/12/31
a. w jednostkach zależnych	0	0
b. w jednostkach współzależnych	0	0
c. w jednostkach stowarzyszonych	0	0
d. w znaczącym inwestorze	0	0
e. w jednostce dominującej	0	0
f. w pozostałych jednostkach	51 052	53 003
- kredyty i pożyczki	336	374
- z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	14 747	17 896
- inne zobowiązania finansowe	0	8
- z tyt. dostaw i usług	23 477	24 053
- do 12 miesięcy	24 477	24 053
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- z tyt. podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	11 158	9 177
- z tyt. wynagrodzeń	68	78
- inne (wg rodzaju)	1 267	1 415
Zobowiązania krótkoterminowe	51 052	53 003

15b. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (struktura walutowa)	14/06/30	13/12/31
a. zobowiązania krótkoterminowe w walucie polskiej	51 052	53 003
b. zobowiązania krótkoterminowe w walutach obcych	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	51 052	53 003

Na dzień 30 czerwca 2014 roku wartość wierzytelności uznanych na liście wierzycieli opiewa na kwotę 66.011 tys. PLN. Uwzględnia ona także roszczenia BGŻ S.A., które emitent prezentuje również w zobowiązaniach długoterminowych. Wartość wierzytelności zabezpieczona na majątku spółki wynosi 18.636 tys. PLN.

Zobowiązania na liście wierzycieli w tys. PLN	Zabezpieczone na majątku
Zobowiązania handlowe	39.387
Zobowiązania budżetowe	5.659
Zobowiązania wb obligatariuszy	10.328
Zobowiązania wb banku	10.637
SUMA	66.011
	18.636

16. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	14/06/30	13/12/31
a. bierne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	1 221
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	1 101	1 221
- rezerwa na badanie bilansu	0	0
- korekty sprzedaży	0	0
- pozostałe	0	0
b. rozliczenia międzyokresowe przychodów	90	90
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	90	90

Inne rozliczenia międzyokresowe razem	1 191	1 311
----------------------------------------------	--------------	--------------

17a. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA WG RODZAJU DZIAŁALNOŚCI)	14/06/30	13/06/30
- usługi	1 203	1 141
Przychody netto ze sprzedaży usług razem	1 203	1 141
W tym działalność kontynuowana	1 203	1 141

17b. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY USŁUG (STRUKTURA TERYTORIALNA)	14/06/30	13/06/30
a) kraj	1 203	1 141
b) eksport	0	0
Przychody netto ze sprzedaży usług razem	1 203	1 141
W tym działalność kontynuowana	1 203	1 141

17c. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – WEDŁUG RODZAJU DZIAŁALNOŚCI)	14/06/30	13/06/30
a) sprzedaż materiałów	0	0
b) sprzedaż towarów	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem	0	0
W tym działalność kontynuowana	0	0

17d. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	14/06/30	13/06/30
a) kraj	0	0
b) eksport	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem	0	0
W tym działalność kontynuowana	0	0

18. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	14/06/30	13/06/30
a. zużycie materiałów i energii	275	263
b. usługi obce	446	670
c. wynagrodzenia	565	812
d. ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	93	118
e. podatki i opłaty	581	470
f. amortyzacja	41	134
g. pozostałe	55	129
Koszty według rodzaju razem	2 056	2 596
<i>W tym na działalność kontynuowaną</i>	<i>2 056</i>	<i>2 596</i>
- zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	0	0
- koszty sprzedaży (wielk. ujemna)z akcyzą	-0	-0
<i>W tym na działalność kontynuowaną</i>	<i>-0</i>	<i>-0</i>
- koszty ogólnego zarządu (wielk. ujemna)	-2 056	-2 596
<i>W tym na działalność kontynuowaną</i>	<i>-2 056</i>	<i>-2 596</i>
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	0	0

19. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	14/06/30	13/06/30
a. pozostałe, w tym:	34	2 157
- dotacje	0	0
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
- odpisanie zobowiązań i operacje na wierzytelnościach	0	0
- różnice inwentaryzacyjne i ujawniony majątek	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących i rezerw	0	1 535
- pozostałe	34	622
Inne przychody operacyjne, razem	34	2 157
W tym działalność kontynuowana	34	2 157

20a. Wynik ze zbycia niefinansowych akt. trwałych	14/06/30	13/06/30
- przychody ze zbycia	3 163	366
- koszty zbycia	3 126	655
Wynik ze zbycia niefinansowych akt. trwałych	37	-289
W tym działalność kontynuowana	37	-289

20b. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	14/06/30	13/06/30
- korekta VAT	0	0
- aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	79	513
- odpis -wartości niematerialnych	0	0
AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH, razem	79	513
W tym działalność kontynuowana	79	513

20c. INNE KOSZTY OPERACYJNE	14/06/30	13/06/30
a. pozostałe, w tym:	257	80
- darowizny	0	0
- odpisanie należności, utworzenie rezerw,	257	80
- niedobory i szkody	0	0
- nieplanowane odpisy amortyzacyjne	0	0
- kary i grzywny,	0	0
- odpis pożyczki	0	0
- pozostałe	0	0
Inne koszty operacyjne, razem	257	80
W tym działalność kontynuowana	257	80

21a. PRZYCHODY FINANSOWE Z TYT. ODSETEK	14/06/30	13/06/30
a. odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
b. pozostałe odsetki, w tym:	121	622
- od pozostałych jednostek	121	622
Przychody finansowe z tyt. odsetek, razem	121	622
W tym działalność kontynuowana	121	622

21b. INNE PRZYCHODY FINANSOWE	14/06/30	13/06/30
a. dodatnie różnice kursowe	0	0
- zrealizowane	0	0
b. odwrócenie odpisów na należności odsetkowe	0	140
c. odwrócenie odpisów na udziały i akcje	0	0
d. pozostałe, w tym:	0	452
- zbycie udziałów	0	452
- zwroty	0	0
- zbycie wierzytelności	0	0
- inne	0	0
Inne przychody finansowe, razem	0	592
W tym działalność kontynuowana	0	592

Śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku

22a.KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	14/06/30	13/06/30
a. odsetki od kredytów i pożyczek, w tym	509	544
b. pozostałe odsetki, w tym:	0	0
- inne	0	0
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	509	544
W tym działalność kontynuowana	509	544

22b. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	14/06/30	13/06/30
a. odpis udziałów i akcji	0	0
AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI, razem	0	0
W tym działalność kontynuowana	0	0

22c. INNE KOSZTY FINANSOWE	14/06/30	13/06/30
b. ujemne różnice kursowe, w tym:	0	0
- zrealizowane	0	0
- niezrealizowane	0	0
c. utworzenie rezerwy	0	0
d. pozostałe koszty finansowe	0	0
Inne koszty finansowe, razem	0	0
W tym działalność kontynuowana	0	0

23. ZYSK (STRATA) NETTO	14/06/30	13/06/30
Zysk (strata) netto	-1 505	491
Razem zysk (strata) netto	-1 505	491
W tym działalność kontynuowana	-1 505	491

Nota 24.

Zatrudnienie

Stan zatrudnienia na dzień	14/06/30	13/12/31	13/06/30
Zatrudnienie w osobach na dzień	24	28	32

3.5.2 Pozostałe informacje

3.5.2.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. 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 półrocze zakończone 30 czerwca 2014 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospektywne zastosowanie.

▪ Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Spółka dokonała weryfikacji nowych interpretacji, standardów oraz zmian do standardów już istniejących. Nowe interpretacje, standardy oraz zmiany do istniejących standardów obowiązujących i przyjętych do stosowania przez Unię Europejską, nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano takie same zasady rachunkowości, jakie zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2013 rok z uwzględnieniem poniższych zmian:

Standardy zastosowane po raz pierwszy

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.

MSSF 11 „Wspólne postanowienia umowne” wprowadza nowe regulacje rachunkowości w odniesieniu do wspólnych postanowień 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 postanowienia umowne, w których strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów i zobowiązań. Wspólne przedsięwzięcie jest to wspólne postanowienie umowne, w którym strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów netto.

MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych 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 powyższe standardy oraz późniejsze zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania - pod warunkiem jednoczesnego wdrożenia wszystkich pięciu standardów.

Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany doprecyzowują zasady kompensowania i skupia się na czterech głównych obszarach (a) wyjaśnienie, na czym polega "posiadanie możliwego do wyegzekwowania prawa do przeprowadzania kompensaty"; (b) jednoczesne przeprowadzanie kompensat i rozliczeń; (c) kompensowanie zabezpieczeń; (d) jednostka rozliczeniowa na potrzeby kompensat.

Zmiany do MSR 36 Utrata wartości aktywów: Przy opracowywaniu MSSF 13 Wycena według wartości godziwej, Rada postanowiła wprowadzić zmianę do MSR 36, która wymaga ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów zagrożonych. Opublikowana zmiana wyjaśnia pierwotny zamiar Rady: że zakres tych ujawnień jest ograniczony do wartości odzyskiwalnej aktywów zagrożonych, który jest oparty na wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. MSR 37 określa kryteria rozpoznawania zobowiązania, jednym z których jest wymóg posiadania obecnego obowiązku wynikający z przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące). Interpretacja wyjaśnia, że zdarzeniem skutkującym powstaniem zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej jest działalność podlegająca opłacie publicznej określona w odpowiednich przepisach prawnych.

Zmiany do MSR 39 Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń (opublikowane dnia 27 czerwca 2013 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później.

Jednostka nie stwierdza istotnego wpływu powyższych zmian w standardach na sytuację finansową ani na wyniki działalności jednostki.

Opublikowane standardy i interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują ponieważ nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie zostały wcześniej zastosowane:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany

MSSF 9 wymaga, aby wszystkie aktywa finansowe wchodzące w zakres MSR 39 były wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej. Inwestycje dłużne utrzymywane w ramach modelu biznesowego, w którym za cel jest uzyskanie odpowiednich przepływów pieniężnych, na które składają się ustalone zapłaty kwot bazowych oraz odsetki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych. Wszelkie inne inwestycje dłużne jak i inwestycje kapitałowe są wyceniane w wartości godziwej na te dni. Dodatkowo, zmiany wartości godziwej inwestycji kapitałowych które nie są przeznaczone do obrotu, można prezentować w pozostałych całkowitych dochodach, przy czym w rachunku zysków i strat ujmuje się wyłącznie dywidendę. Decyzja taka jest nieodwracalna.

W odniesieniu do wyceny zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik, MSSF 9 wymaga wszelkie zmiany wartości godziwej zobowiązań finansowych które zostały przypisane do zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania, prezentuje się w pozostałych całkowitych dochodach, chyba że taka prezentacja spowoduje niedopasowanie rachunkowe. Zmiany wartości godziwej przypisane do ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego nie są przenoszone na wynik w kolejnych latach sprawozdawczych. Zgodnie z MSR 39, cała kwota zmian wartości godziwej zobowiązania finansowego wyznaczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik odnoszona była na wynik.

Nie została jeszcze zakończona szczegółowa analiza wpływu nowego standardu na sprawozdanie spółki, w związku z tym na chwilę obecną nie jest możliwe dokonanie wiarygodnego oszacowania wpływu tego standardu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym. Jednak zarząd spodziewa się, że zastosowanie MSSF 9 nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe jednostki.

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie)

Pomniejsze zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych jako stały procent wynagrodzenia).

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym jednostki.

Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 Jednostki inwestycyjne (opublikowane w październiku 2012 r.) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE.

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE.

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym jednostki.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje **rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych**, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według IAS 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy, ze względu na nie stosowanie w Spółce rachunkowości zabezpieczeń.

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe zarząd Spółki podjął decyzję, iż żaden ze Standardów bądź interpretacji nie będzie wcześniej stosowany.

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 Zawisza S.A. Z uwagi na nieistotność danych (w myśl idei MSR 8) generowanych przez spółkę zależną, a także z uwagi na art. 56 Ustawy o rachunkowości w sprawozdaniu przedstawiono dane odnoszące się tylko i wyłącznie do ADVADIS S.A. Na dzień 31 grudnia 2013 Zawisza S.A. wykazywała przychody z działalności operacyjnej w wysokości 103 tys. PLN, natomiast suma bilansowa opiewała na 2.026 tys. PLN, a strata netto wynosiła 84 tys. PLN.

3.5.2.5 Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści brutto, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych 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 I POŁOWIE 2014 ROKU	FUNKCJA	KWOTA (TYS. zł)
ADAM BRODOWSKI	PREZES ZARZĄDU	245

WYNAGRODZENIE, NAGRODY I KORZYŚCI DLA OSÓB NADZORUJĄCYCH W ADVADIS S.A. WYPŁACONE W I POŁOWIE 2014 ROKU	FUNKCJA	KWOTA (TYS. zł)
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------	--------------------

Mieczysław Halk	PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ	0
Damian Majkowski	WICEPRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ	0
Kamila Majkowska	CZŁONEK RADY NADZORCZEJ	8
Bożena Kubańska	SEKRETARZ RADY NADZORCZEJ	29
Michał Soczyński	CZŁONEK RADY NADZORCZEJ	11
Sławomir Duda	CZŁONEK RADY NADZORCZEJ	0
Razem dla osób nadzorujących		48

3.5.2.6 Aktywa i zobowiązania warunkowe

Zarząd ADVADIS SA w upadłości układowej informuje, że w dniu 06 czerwca 2013 r. powziął wiadomość, o fakcie, iż Instytut Arbitrażowy przy Izbie Gospodarczej w Sztokholmie ("Trybunał Arbitrażowy") w dniu 29 maja 2013 r. wydał wyrok ("Wyrok") w postępowaniu arbitrażowym pomiędzy Royal Unibrew A/S ("Powód") a ADVADIS SA w upadłości układowej oraz Panem Adamem Brodowskim, na mocy którego:

- a) Trybunał nakazuje Pozwanym tj. ADVADIS SA w upadłości układowej i Panu Adamowi Brodowskiemu zapłacić Powodowi solidarnie kwotę 14.500.716 PLN wraz z odsetkami ustawowymi (13% w skali roku od kwoty 14.500.716 PLN za okres od 1 czerwca 2011 r do dnia płatności).
- b) Trybunał nakazuje Pozwanym tj. ADVADIS SA w upadłości układowej i Panu Adamowi Brodowskiemu zapłacić Powodowi solidarnie kwotę 179.788,39 EUR oraz 32.495,60 PLN tytułem kosztów poniesionych przez Powoda w niniejszym postępowaniu arbitrażowym, a także sumę 146.762,37 EUR tytułem kosztów niniejszego postępowania arbitrażowego zdeponowanych przez Powoda.
- c) Trybunał oddala wszelkie roszczenia Pozwanych tj. ADVADIS SA w upadłości układowej i Pana Adama Brodowskiego.
- d) Pozwani tj. ADVADIS SA w upadłości układowej i Pan Adam Brodowski mogą złożyć pozew o uchylenie niniejszego orzeczenia w całości lub w części przed Sądem Apelacyjnym Svea w Sztokholmie w ciągu trzech miesięcy od dnia otrzymania wyroku.

e) Pozwani tj. ADVADIS SA w upadłości układowej i Pan Adam Brodowski mogą, w ciągu trzech miesięcy od dnia otrzymania wyroku, złożyć skargę do Sądu Rejonowego w Sztokholmie przeciw decyzji Trybunału Arbitrażowego odnośnie honorariów arbitrów.

Zarząd ADVADIS SA w upadłości układowej pragnie podkreślić, iż nie zgadza się z wyrokiem Trybunału Arbitrażowego i wniósł środki odwoławcze od w/w wyroku. Z uwagi na liczne błędy proceduralne w toku postępowania arbitrażowego Spółka złożyła skargę do Sądu apelacyjnego w Szwecji o uchylenie wyroku Trybunału Arbitrażowego. Sąd apelacyjny wyznaczył wstępny termin rozprawy głównej na wrzesień 2014. Zarząd ADVADIS SA w upadłości układowej informuje, iż wierzytelność zgłaszana przez Powoda została uwzględniona na Liście Wierzytelności w toczącym się postępowaniu upadłościowym ADVADIS SA w upadłości układowej, jednakże Emitent wniósł środki odwoławcze. Z uwagi na ten fakt Spółka prezentuje to zobowiązanie jako warunkowe.

3.5.2.7 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Spółka ADVADIS S.A. w I połowie 2014 roku nie zawarła istotnych transakcji z innymi podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

3.5.2.8 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.

3.5.2.9 Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne dla Emitenta zdarzenia.

3.5.2.10 Wynagrodzenie Bieglego Rewidenta

Wartość wynagrodzenia z tytułu przeglądu oraz badania Emitenta (w tym sporządzenie opinii i raportów) sprawozdania finansowego za 2014 rok wynosi 40 tys. złotych.

3.5.2.11 Polityka rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2014 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za 2013 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.

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.

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 przeklasyfikuje 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. W bieżącym okresie Spółka ze względu na nie występowanie działalności zaniechanej nie dokonuje rozdzielenia na działalność kontynuowaną i zaniechaną.

3.5.2.12 Istotne zabezpieczenia na majątku

LOKALIZACJA	ADRES	NR KSIĘGI WIECZYSTEJ	SIEDZIBA SĄDU WIECZYSTOKSIĘGOWEGO	STATUS OBCIĄŻEŃ NIERUCHOMOŚCI w zł
Rybnik	ul. Sportowa 110 44-270 Rybnik	GL1Y/00107572/2	Sąd Rejonowy w Rybniku	1) hipoteka umowna łączna do kwoty 16.500.000 zł jako zabezpieczenie udzielonego spółce kredytu obrotowego – data wpisu: 06.09.2011 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 jako zabezpieczenie kredytu obrotowego – data wpisu: 22.03.2010 roku;
				2) hipoteka umowna łączna na rzecz wierzyciela do wysokości 2.400.000 zł jako zabezpieczenie wierzytelności pieniężnych na podstawie ugody z dnia 21 czerwca 2011 – data wpisu: 28.06.2011 roku

Śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku

Bogatynia	ul. Górska 1a, 59-921 Jasna Góra	JG1Z/00027832/7	Sąd Rejonowy w Zgorzelcu	1) hipoteka umowna do kwoty 16.500.000 zł jako zabezpieczenie udzielonego spółce kredytu obrotowego – 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 jako zabezpieczenie kredytu obrotowego – data wpisu: 26.03.2010 roku; 2) hipoteka umowna łączna na rzecz wierzyciela do wysokości 2.400.000 zł jako zabezpieczenie wierzytelności pieniężnych na podstawie umowy z dnia 21 czerwca 2011 – data wpisu 30.06.2011 roku
Jelenia Góra	ul. Krakowska 6, 58-500 Jelenia Góra	JG1J/00054048/9	Sąd Rejonowy w Jeleniej Górze	1) Hipoteka kaucyjna łączna do wysokości 18.000.000 zł jako zabezpieczenie kredytu obrotowego – data wpisu: 26.03.2010 roku 2) hipoteka umowna łączna na rzecz wierzyciela do wysokości 2.400.000 zł jako zabezpieczenie wierzytelności pieniężnych na podstawie umowy 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 jako zabezpieczenie udzielonego 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 jako zabezpieczenie kredytu obrotowego – data wpisu: 22.10.2010 rok 2) hipoteka umowna łączna na rzecz wierzyciela do wysokości 2.400.000 zł jako zabezpieczenie wierzytelności pieniężnych na podstawie umowy z dnia 21 czerwca 2011 – data wpisu

Śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku

				19.07.2011 roku
Leszno	ul. Energetyków 4 64-100 Leszno	PO1L/0033881/9 oraz PO1L/00033872/3	Sąd Rejonowy w Lesznie	<p>1) Hipoteka kaucyjna łączna do wysokości 18.000.000 zł jako zabezpieczenie kredytu obrotowego – data wpisu 31.03.2010 roku;</p> <p>2) hipoteka umowna łączna na rzecz wierzyciela 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</p>
Poznań	ul. Jasielska 10A 60-476 Poznań	PO1P/00182729/9	Sąd Rejonowy w Poznaniu	<p>1) hipoteka umowna do kwoty 12.935.000 zł na zabezpieczenie Obligatariuszy serii A:2011 – data wpisu 15.06.2011;</p> <p>2) hipoteka umowna do kwoty 2.000.000 zł na rzecz wierzyciela SPŁATA ZOBOWIĄZAŃ BIEŻĄCYCH I PRZYSZŁYCH W SZCZEGÓLNOŚCI Z TYTUŁU ZAPŁATY CENY, OSZKODOWAŃ, KAR UMOWNYCH ORAZ INNYCH OPŁAT – data wpisu 19.08.2011 roku ;</p> <p>3) hipoteka umowna do kwoty 2.000.000 zł na rzecz wierzyciela SPŁATA ZOBOWIĄZAŃ BIEŻĄCYCH I PRZYSZŁYCH W SZCZEGÓLNOŚCI Z TYTUŁU ZAPŁATY CENY, OSZKODOWAŃ, KAR UMOWNYCH ORAZ INNYCH OPŁAT – data wpisu 19.08.2011 roku</p>
Kraków	ul. Pachońskiego 5 31-223 Kraków	KR1P/00283658/9	Sąd Rejonowy dla Krakowa-Podgórze w Krakowie	<p>1) Hipoteka umowna do kwoty 2.500.000 zł na rzecz wierzyciela. na zabezpieczenie należności za towary i opakowania z tytułu umowy dystrybucyjnej – data wpisu: 08.03.2011 roku;</p> <p>2) Hipoteka umowna</p>

Śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku

				1.200.000,00 na rzecz wierzyciela
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 wierzyciela celem zabezpieczenia wierzytelności wynikającej z nakazu zapłaty przez Sąd Okręgowy w Krakowie sygmn akt. INC429/10 – data wpisu 18.08.2011 roku; 2) Hipoteka umowna łączna 3.000.000,00 na rzecz wierzyciela 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
PRZEDSIĘBIORSTWO 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.				
"RO&MA"	Ul. Hauke-Bosaka 11, 25-217		2xWeksel in	do wysokości zadłużenia +

Śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku

ROZPARA Spółka Jawna	Kielce		blanco	odsetki
ORLEN S.A.			Weksel in blanco	do wysokości zadłużenia + odsetki

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
BGŻ S.A.	Ul. Kasprzaka 10/16, 01- 211 Warszawa	Weksel poręczenie Prezesa Zarządu Adam Brodowski	do wysokości zadłużenia + odsetki

3.5.2.13 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, którymi dysponuje Spółka, należą: należności i zobowiązania z tyt. dostaw i usług, środki pieniężne, udziały i akcje, zobowiązania z tyt. kredytu, umów leasingowych oraz wyemitowanych obligacji. Spółka narażona jest przede wszystkim na ryzyko finansowe wynikające z ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka kredytowego. Spółka dokonuje bieżących odpisów aktualizujących wartości udziałów i akcji w związku z niepewnością ich realizacji.

Aktywa finansowe w tys. PLN

	30.06.2014	30.06.2013
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 903	2 903
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	247	649

Śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku

tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)		
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	0	0
SUMA	3 150	3 552
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Pozostałe aktywa finansowe	2 903	2 903
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	223	434
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	215
SUMA	3 150	3 552

Zobowiązania finansowe w tys. PLN

	30.06.2014	30.06.2013
Wyceniane w skorygowanej cenie nabycia przez wynik finansowy	49 685	52 128
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
SUMA	49 685	52 128
Wykazane w sprawozdaniu		

z sytuacji finansowej jako		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	11 125	10 971
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23 477	22 849
Krótkoterminowe pożyczki bankowe i kredyty	336	396
Pozostałe zobowiązania finansowe	14 747	17 912
SUMA	49 685	52 128

Analiza wrażliwości na stopę procentową

Spółka narażona jest na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych z tyt. stopy procentowej wynikające z zobowiązań kredytowych oraz pozostałych zobowiązań o charakterze finansowym, w tym przede wszystkim z tyt. wyemitowanych obligacji. Zakładając, że poziom stóp procentowych WIBOR 1M na dzień 30 czerwca 2014 roku byłby wyższy lub niższy od obowiązującego o 5 pkt procentowych, to wówczas wynik finansowy brutto Spółki za okres od 1.01.2014 do 30.06.2014 byłby wyższy lub niższy o 1 242 tys. PLN.

3.5.2.14 Walutowe informacje uzupełniające

3.5.2.14.1 Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe do sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2014 roku i za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku oraz na dzień 30 czerwca 2013 roku i za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

rok 2014

poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2014 roku przez Narodowy Bank Polski (4,1609 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 (4,1784 zł/EURO).

rok 2013

poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2013 roku przez Narodowy Bank Polski (4,3292 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 (4,2140 zł/EURO).