

ADVADIS S.A.
w upadłości układowej

**Roczne sprawozdanie
finansowe za 2014 rok**

Kraków, 20 marca 2015 roku

Spis treści

1	Podstawowe informacje	3
2	Wybrane dane finansowe	5
2.1	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.2	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
2.3	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
2.4	Rachunek przepływów pieniężnych	9
2.5	Noty i objaśnienia.....	10
2.5.1	Noty uzupełniające w tys. PLN	10
2.5.2	Pozostałe informacje.....	29

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 2014 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku. Dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2013 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

Siedziba spółki mieści się w Krakowie, przy ul. Pachosńskiego 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 raportu tworzy Grupę Kapitałową ze spółką pod firmą Zawisza S.A. (poprzednia nazwa – Polski Detal Zawisza SA). Z uwagi na nieistotność danych (w myśl idei MSR 8) generowanych przez spółkę zależną oraz art. 56 UoR przedstawiono dane odnoszące się tylko i wyłącznie do ADVADIS S.A.

Na dzień publikacji raportu rocznego 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, których dzierżawa generuje przychody z wynajmu.

Skład osobowy Zarządu na dzień 31.12.2014 roku:

Adam Brodowski - Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2014 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 20 marca 2015 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. Pachońskiego 5, 31-223 Kraków

Tel.: (+48 12) 415 87 73

Fax: (+48 12) 415 89 61

www.advadis.com

zarzad@advadis.com

2 Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	Dane skorygowane		Dane skorygowane	
	01.01.14 31.12.14	01.01.13 31.12.13	01.01.14 31.12.14	01.01.13 31.12.13
Dane dotyczące sprawozdania finansowego				
w tys. zł				
w tys. EUR				
Dane ze sprawozdania z całkowitych dochodów				
I. Przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów	2 281	2 320	544	551
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-18 101	-5 240	-4 321	-1 244
III. Zysk (strata) brutto	-19 195	-4 920	-4 582	-1 168
IV. Zysk (strata) netto	-19 195	-4 920	-4 582	-1 168
Dane z rachunku przepływów pieniężnych				
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	559	255	133	61
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6	217	-1	52
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-664	-573	-158	-136
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-111	-101	-26	-24
Dane ze sprawozdania z sytuacji finansowej				
IX. Aktywa razem	20 142	26 167	4 726	6 310
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	78 506	65 337	18 419	15 754
XI. Zobowiązania długoterminowe	10 124	10 944	2 375	2 639
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	66 130	53 003	15 515	12 780
XIII. Kapitał własny	-58 365	-39 170	-13 693	-9 445
XIV. Kapitał zakładowy	46 335	46 335	10 871	11 173
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)	-0,10	-0,02	-0,02	-0,01
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,10	-0,02	-0,02	-0,01
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,29	-0,19	-0,07	-0,05
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,29	-0,19	-0,07	-0,05
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Sprawozdanie finansowe za 2014 rok

Kursy walutowe

Kurs euro do pozycji s.s.f. na dzień 31.12.2014 r.	4,2623
Kurs euro do pozycji r.p.p i s.c.d. za okres od 01.01.2014 – 31.12.2014 r.	4,1893
Kurs euro do pozycji s.s.f. na dzień 31.12.2013 r.	4,1472
Kurs euro do pozycji r.p.p i s.c.d. za okres od 01.01.2013 – 31.12.2013 r.	4,2110

2.1 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

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

		stan na 31.12.2014	stan na 31.12.2013
AKTYWA	Nota		
Aktywa trwałe		19 421	22 219
Wartości niematerialne	1a-c	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	2a-c	45	121
Inwestycje długoterminowe	3a-4d	19 376	22 098
Długoterminowe rozliczenia międzyokr., w tym:	5a-5b	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.	5a	0	0
Aktywa obrotowe		720	3 948
Zapasy	6	0	0
Należności krótkoterminowe, w tym:	7a-d	663	657
z tyt. dostaw i usług		533	331
z tyt. podatków, dotacji, ubezpiec. społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń		7	7
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	8a-b	39	151
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		39	151
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	9	0	3 111
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	18	29
Suma Aktywów		20 142	26 167
PASYWA			
Kapitał (fundusz) własny		-58 365	-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		-19 195	-4 920
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		78 506	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	10 124	10 944
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	15a-b	66 130	53 003
z tyt. dostaw i usług		37 114	24 053
z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		11 518	9 177
Rozliczenia międzyokresowe	16	2 173	1 310
Suma Pasywów		20 142	26 167

2.2 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów			
Sporządzony za okres		01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
w tys. Złotych			
Działalność kontynuowana			
A. Przychody ze sprzedaży usług, towarów i materiałów, w tym		2 281	2 320
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	17a-b	2 281	2 320
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17c-d	0	0
B. Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów, w tym		0	0
I. Koszt wytworzenia sprzedanych usług		0	0
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		2 281	2 320
D. Koszty sprzedaży	18	0	0
E. Koszty ogólnego zarządu	18	4 610	6 412
F. Zysk (strata) na sprzedaży		-2 328	-4 092
G. Pozostałe przychody operacyjne	19, 20a	153	2 655
H. Pozostałe koszty operacyjne	20a-c	15 926	3 804
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-18 101	-5 240
J. Przychody finansowe	21a-b	247	1 687
K. Koszty finansowe	22a-c	1 341	1 367
M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		-19 195	-4 920
N. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		0	0
I. Zyski nadzwyczajne		0	0
II. Straty Nadzwyczajne		0	0
O. Odpis wartości firmy		0	0
P. Odpis ujemnej wartości firmy		0	0
Q. Zysk (strata) brutto		-19 195	-4 920
R. Podatek dochodowy		0	0
S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0	0
T. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	23	-19 195	-4 920
U. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
W. Zysk (strata) netto	23	-19 195	-4 920
X. Inne całkowite dochody		0	0
Y. Inne całkowite dochody netto		0	0
Z. Całkowite dochody ogółem za okres		-19 195	-4 920

2.3 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2014	01.01.2013
w tys. PLN	-	-
	31.12.2014	31.12.2013
I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)	-39 170	-34 249
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów zasadniczych	0	0
I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-39 170	-34 249
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	46 335	46 335
1.1. Zmiana kapitału zakładowego	0	0
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia (pokrycie straty z lat ubiegłych kapitałem podstawowym)	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	46 335	46 335
2. Należne wpłaty na poczet kapitału zakładowego na początek okresu	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na poczet kapitału zakładowego	0	0
2.2. Należne wpłaty na poczet kapitału zakładowego na koniec okresu	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	67 646	67 646
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	67 646	67 646
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-153 151	-148 230
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	153 151	148 230
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów zasadniczych	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	153 151	148 230
a) zwiększenie (odpis wartości firmy + korekta wyniku z lat ubiegłych)	0	0
b) zmniejszenie	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	153 151	148 230
7.7. Zysk (strata) z lub ubiegłych na koniec okresu	-153 151	-148 230
8. Wynik netto	-19 195	-4 920
a) zysk netto	0	0
b) strata netto	19 195	4 920
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	-58 365	-39 170
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-58 365	-39 170

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres zakończony	
	/01.01.14	/01.01.13
	-	-
	31.12.14/	31.12.13/
	w tys. złotych	
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Wynik finansowy brutto	-19 195	-4 920
Korekty razem	19 754	5 176
Amortyzacja	66	247
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 340	503
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	2 870	2 549
Zmiana stanu rezerw	0	0
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu należności	-6	-1 839
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	14 609	2 683
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	874	1 033
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0
Podatek dochodowy i obciążenia zysku	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	559	255
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	0	218
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	217
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Z aktywów finansowych	0	1
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Wydatki	6	1
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6	1
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	-6	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	664	573
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	10
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiąz. z tytułu umów leasingu finansowego	0	60
Odsetki	584	503
Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-664	-573
Przepływy pieniężne netto, razem	-111	-101
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-111	-101
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	151	252
Środki pieniężne na koniec okresu	39	151

2.5 Noty i objaśnienia

2.5.1 Noty uzupełniające w tys. PLN

1a. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	14/12/31	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

1b. WARTOŚCI NIEMATERIALNE stan na 31.12.2014	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	2 356	2 356	0	2 356
f) amortyzacja za okres	0	0	0	0
Naliczenie	0	0	0	0
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
j) Wartość netto W.N. na koniec okresu	0	0	0	0

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

1b. WARTOŚCI NIEMATERIALNE stan na 31.12.2013	Nabyte koncesje, patenty, licencje		Zaliczki	Wartości niematerialne i prawne, razem
	i podobne war. w tym:	oprogramowania e 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	1697	1697	0	1697
f) amortyzacja za okres	659	659	0	659
Naliczenie	0	0	0	0
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
j) Wartość netto W.N. na koniec okresu	0	0	0	0

1c. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	14/12/31	12/12/31
a. własne	0	0
b. używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze	0	0
WARTOŚCI NIEMATERIALNE, RAZEM	0	0

2a. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	14/12/31	13/12/31
a. środki trwałe, w tym;	45	121
- grunty	0	0
- budynki i budowle	0	0
- urządzenia techniczne i maszyny	0	13
- środki transportu	41	108
- inne środki trwałe	4	0
b. środki trwałe w budowie	0	0
c. zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe razem	45	121

STAN NA 31.12.2014						
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	0	1	6	7
zakup	0	0	0	1	6	7
c) zmniejszenia	0	0	0	102	0	102
sprzedaż	0	0	0	102	0	102
likwidacja	0	0	0	0	0	0
d) war brutto śr. trwałych na koniec okresu	0	0	438	1 123	6	1 567
e) skumulowana amort. na początek okresu	0	0	425	1 066	0	1 491
f) amortyzacja za okres	0	0	13	-17	2	-2
naliczenie	0	0	13	52	2	67
sprzedaż	0	0	0	-69	0	-69
korekta umorzeń	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	0	438	1 049	2	1 489
h) odpis aktualizujący	0	0	0	32	0	32
Wartość netto środków trwałych	0	0	0	41	4	45

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

Środki transportu amortyzowane są metodą liniową ze stawką roczną od 13%-40%, natomiast maszyny i urządzenia stawką 20%. W 2013 i w 2014 roku wystawiono tytuły egzekucyjne na majątku spółki tytułem zabezpieczenia zobowiązań budżetowych.

2c. ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)

	14/12/31	13/12/31
a. własne	7	28
b. używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu finansowym lub innej umowy o podobnym charakterze	38	93
ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE RAZEM	45	121

3. Inwestycje w nieruchomości	14/12/31	13/12/31
- Inwestycje w nieruchomości	15 993	18 715
Inwestycje w nieruchomości	15 993	18 715

3a. Inwestycje w nieruchomości	14/12/31	13/12/31
1. Inwestycje w nieruchomości na początek okresu	18 715	24 853
Zwiększenia	0	0
zakup	0	0
aktualizacja wartości	0	0
przeklasyfikowanie	0	0
Zmniejszenia	2 722	6 138
sprzedaż	1 139	0
aktualizacja wartości	1 583	1 263
przeznaczenie do sprzedaży	0	4 875
2. Inwestycje w nieruchomości na koniec okresu	15 993	18 715
Inwestycje w nieruchomości	15 993	18 715

Powyższa nota dotyczy wszystkich nieruchomości będących w posiadaniu Spółki. Są to nieruchomości w: Jędrzychowicach, Jasnej Górze, Jeleniej Górze, Rybniku, Słupsku, Poznaniu, Lesznie i Bydgoszczy. Wszystkie nieruchomości będące w posiadaniu Spółki stanowią zabezpieczenie na rzecz wierzycieli z tyt. zobowiązań handlowych, bankowych oraz z tyt. emisji obligacji

4a. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	14/12/31	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.	14/12/31	13/12/31
a. stan na początek okresu	2 903	3
- udziały	3	4 530
- akcje	3 003	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		
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/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, 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	3 003	-100	2 903					

Z uwagi na nieistotność danych (w myśl idei MSR 8) generowanych przez spółkę zależną oraz ze względu na art. 56 UoR w sprawozdaniu przedstawiono dane odnoszące się tylko i wyłącznie do ADVADIS S.A.

4c. PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	14/12/31	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)	14/12/31	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	14/12/31	13/12/31
- maszyny browarnicze	480	480

Inne inwestycje długoterminowe razem	480	480
---	------------	------------

5a. ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	14/12/31	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

Sprawozdanie finansowe za 2014 rok

- aktywa z tytułu utworzenia rezerw na urlopy i odprawy emerytalne,	0	0
- zakupu nowych spółek	0	0
- pozostałe		
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		
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:		
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

5b. INNE DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	14/12/31	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	14/12/31	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	14/12/31	13/12/31
a. od jednostek powiązanych	0	0
b. należności od pozostałych jednostek	663	657
- z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty;	533	331
- do 12 miesięcy	533	331
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	7	7
- inne	93	209
- dochodzone na drodze sądowej	29	109
Należności krótkoterminowe (netto), razem:	663	657
c. odpisy aktualizujące wartość należności	6 480	6 479
Należności krótkoterminowe (brutto) razem	7 143	7 136

7b. NALEŻNOŚCI (STRUKTURA WALUTOWA)	14/12/31	13/12/31
a. należności w walucie polskiej	663	657
b. należności w walutach obcych	0	0
Należności razem	663	657

7c. NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW, ROBÓT I USŁUG WG OKRESÓW SPŁATY (NA DZIEŃ BILANSOWY)	14/12/31	13/12/31
a. do 1 miesiąca	95	67
b. powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	112	31
c. powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	103	69
d. powyżej 6 miesięcy do 1 roku	59	0
e. powyżej 1 roku	164	164
f. należności przeterminowane	5 263	4 901
g. odpis aktualizujący	5 263	4 901
Należności z tyt. dostaw, robót i usług razem (netto)	533	331

7d. NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW, ROBÓT I USŁUG PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE	14/12/31	13/12/31
a. do 1 miesiąca	0	0
b. powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	177	10
c. powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	69
d. powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
e. powyżej 1 roku	5 086	4 822
f. odpis aktualizujący	5 263	4 901
Należności z tyt. dostaw, robót i usług przeterminowane razem (netto)	0	0

8a. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	14/12/31	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	39	151
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	39	151
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe razem	39	151

W 2014 roku dokonano zajęć komorniczych środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych, z tyt. zaległości wobec ZUS, z tyt. nieuiszczonego VAT, a także z tyt. podatku od środków transportu.

8b. ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	14/12/31	13/12/31
a. środki pieniężne w walucie polskiej	39	151
b. środki pieniężne w walutach obcych	0	0
ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA), RAZEM	39	151

9. ATYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY-NIERUCHOMOŚCI*	14/12/31	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
Sprzedaż	3 111	1 764
ATYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY-NIERUCHOMOŚCI	0	3 111

W bieżącym okresie sprzedano zakwalifikowaną do Aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży nieruchomość w Będzinie o wartości netto 3.111 tys. PLN. Powyższa nieruchomość stanowiła zabezpieczenie na rzecz Obliagatariuszy.

10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14/12/31	13/12/31
a. czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	18	30
- VAT od kosztów emisji	0	0
- VAT do przeniesienia	0	0
- podatek od nieruchomości	0	0
- koszty odsetek od obligacji	0	0
- pozostałe koszty	18	30
b. pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	0
KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE, RAZEM	18	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	31.12.2014	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	14/12/31	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	14/12/31	13/12/31
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)	14/12/31	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	14/12/31	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	10 124	10 944
- kredyty i pożyczki	10 124	10 944
- z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
Zobowiązania długoterminowe	10 124	10 944

14b. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE WG OKRESÓW SPŁATY (NA DZIEŃ BILANSOWY)	14/12/31	13/12/31
a. powyżej 1 roku do 3 lat	840	600
b. powyżej 3 do 5 lat	9 284	10 344
c. powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	10 124	10 944

14c. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	14/12/31	13/12/31
a. zobowiązania długoterminowe w walucie polskiej	10 124	10 944
b. zobowiązania długoterminowe w walutach obcych	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	10 124	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	11 333	PLN	11 333*	PLN	30.12.2018 r.

*Kwota 10.124 tys. PLN stanowi długoterminową część kredytu pozostającą do spłaty. Część krótkoterminowa wynosi 1.209 tys. PLN.

Sprawozdanie finansowe za 2014 rok

15a. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	14/12/31	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	66 130	53 003
- kredyty i pożyczki	1 231	374
- z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	14 747	17 896
- inne zobowiązania finansowe	0	8
- z tyt. dostaw i usług	37 114	24 053
- do 12 miesięcy	37 114	24 053
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- z tyt. podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	11 518	9 177
- z tyt. wynagrodzeń	75	78
- inne (wg rodzaju)	1 445	1 415
Zobowiązania krótkoterminowe	66 130	53 003

15b. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (struktura walutowa)	14/12/31	13/12/31
a. zobowiązania krótkoterminowe w walucie polskiej	66 130	53 003
b. zobowiązania krótkoterminowe w walutach obcych	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	66 130	53 003

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość wierzytelności uznanych na liście wierzycieli opiewa na kwotę 65.428 tys. PLN.

16. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	14/12/31	13/12/31
a. bierne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	2 091	1 221
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	2 091	1 221
- rezerwa na badanie bilansu	0	0
- korekty sprzedaży	0	0
- pozostałe	0	0
b. rozliczenia międzyokresowe przychodów	82	90
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	82	90
Inne rozliczenia międzyokresowe razem	2 173	1 311

17a. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA WG RODZAJU DZIAŁALNOŚCI)	14/12/31	12/12/31
- usługi	2 281	2 320
w tym z tyt. najmu	2 281	2 320
Przychody netto ze sprzedaży usług razem	2 281	2 320

17b. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY USŁUG (STRUKTURA TERYTORIALNA)	14/12/31	13/12/31
a) kraj	2 281	2 320
b) eksport	0	0
Przychody netto ze sprzedaży usług razem	2 281	2 320

17c. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – WEDŁUG RODZAJU DZIAŁALNOŚCI)	14/12/31	13/12/31
a) sprzedaż materiałów	0	0
b) sprzedaż towarów	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem	0	0

17d. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	14/12/31	13/12/31
a) kraj	0	0
b) eksport	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem	0	0

18. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	14/12/31	13/12/31
a. zużycie materiałów i energii	480	497
b. usługi obce	763	1 263
c. wynagrodzenia	1 952	2 652
d. ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	251	286
e. podatki i opłaty	979	993
f. amortyzacja	67	246
g. pozostałe	118	475
Koszty według rodzaju razem	4 610	6 412
<i>W tym na działalność kontynuowaną</i>	<i>4 610</i>	<i>6 412</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)	-4 610	-6 412
<i>W tym na działalność kontynuowaną</i>	<i>-4 610</i>	<i>-6 412</i>
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	0	0

19. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	14/12/31	13/12/31
a. pozostałe, w tym:	107	2 655
- dotacje	0	0
- odpisanie zobowiązań i operacje na wierzitelnościach	0	0
- różnice inwentaryzacyjne i ujawniony majątek	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących i rezerw	30	1 990
- pozostałe	77	665
Inne przychody operacyjne, razem	107	2 655

20a. Wynik ze zbycia niefinansowych akt. trwałych	14/12/31	13/12/31
- przychody ze zbycia	4 311	386
- koszty zbycia	4 265	595
Wynik ze zbycia niefinansowych akt. trwałych	46	-209

20b. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	14/12/31	13/12/31
- korekta VAT	0	0
- aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	1 583	3 027
- aktualizacja zobowiązań	13 518	0
- odpis -wartości niematerialnych	0	0
AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH, razem	15 101	3 027

Aktualizacja wartości nieruchomości dotyczy nieruchomości inwestycyjnych, natomiast aktualizacja zobowiązań to wpisanie na Listę wierzycieli roszczenia Royal Unibrew.

20c. INNE KOSZTY OPERACYJNE	14/12/31	13/12/31
a. pozostałe, w tym:	824	569
- darowizny	0	0
- odpisanie należności, utworzenie rezerw,	422	32
- niedobory i szkody	0	0
- nieplanowane odpisy amortyzacyjne	0	0
- odpis pożyczki	0	0
- pozostałe	402	537
Inne koszty operacyjne, razem	824	569

21a. PRZYCHODY FINANSOWE Z TYT. ODSETEK	14/12/31	13/12/31
--	-----------------	-----------------

Sprawozdanie finansowe za 2014 rok

a. odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
b. pozostałe odsetki, w tym:	247	777
- od pozostałych jednostek	247	777

Przychody finansowe z tyt. odsetek, razem	247	777
--	------------	------------

21b. INNE PRZYCHODY FINANSOWE	14/12/31	13/12/31
--------------------------------------	-----------------	-----------------

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	770
- zbycie udziałów	0	687
- zwroty	0	0
- zbycie wierzytelności	0	83
- inne		

Inne przychody finansowe, razem	0	910
--	----------	------------

22a.KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	14/12/31	13/12/31
--	-----------------	-----------------

a. odsetki od kredytów i pożyczek, w tym	521	501
b. pozostałe odsetki, w tym:	820	159
- inne	0	0

Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 341	660
---	--------------	------------

22b. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	14/12/31	13/12/31
--	-----------------	-----------------

a. odpis udziałów i akcji	0	0
---------------------------	---	---

AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI, razem	0	0
--	----------	----------

22c. INNE KOSZTY FINANSOWE	14/12/31	13/12/31
-----------------------------------	-----------------	-----------------

b. ujemne różnice kursowe, w tym:	0	0
- zrealizowane	0	0
- niezrealizowane	0	0
c. utworzenie rezerwy	0	0
d. pozostałe koszty finansowe	0	707

Inne koszty finansowe, razem	0	707
-------------------------------------	----------	------------

23. ZYSK (STRATA) NETTO	14/12/31	13/12/31
--------------------------------	-----------------	-----------------

Zysk (strata) netto	-19 195	-4 920
---------------------	---------	--------

Razem zysk (strata) netto	-19 195	-4 920
----------------------------------	----------------	---------------

23.a Podatek dochodowy

Strata brutto	-19 195
Przychody niestanowiące przychodu podatkowego	0
Koszty niestanowiące kosztu podatkowego	-3 825
Koszty zaliczone w poprzednich okresach jako koszt niestanowiący, który stał się kosztem podatkowym	349
Podstawa opodatkowania	-15 718

W 2014 i 2013 roku Spółka odstąpiła od uzgadniania efektywnej stopy procentowej zgodnie z MSR 12 z uwagi na znaczne straty podatkowe z lat ubiegłych, od których nie rozpoznano aktywów na odroczony podatek.

Nota 24.**Zatrudnienie**

Stan zatrudnienia na dzień	14/12/31	13/12/31
Zatrudnienie w osobach na dzień	26	28

2.5.2 Pozostałe informacje**2.5.2.1 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.

2.5.2.2 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”).

2.5.2.3 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 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.

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.

W odniesieniu do utraty wartości aktywów finansowych, MSSF 9 wymaga stosowania modelu oczekiwanej straty kredytowej zamiast wymaganego dotychczas przez MSR 39 modelu poniesionej straty kredytowej. Model oczekiwanej straty kredytowej wymaga, by jednostka rozliczała prognozowane straty kredytowe i ich zmiany na każdy dzień sprawozdawczy w celu odzwierciedlenia zmian ryzyka kredytowego po jego początkowym ujęciu. Nowe wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń definiują trzy rodzaje rachunkowości zabezpieczeń podobnie jak w MSR 39. MSSF 9 rozszerza zakres instrumentów kwalifikujących się jako instrumenty zabezpieczające, a także dopuszcza wyznaczanie komponentów ryzyka w przypadku pozycji niefinansowych. Nie wymaga się już retrospektywnej oceny efektywności zabezpieczenia. Poszerzono również wymogi dotyczące ujawniania informacji o zarządzaniu ryzykiem w jednostce.

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.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE.

Zmiany do MSSF 10 oraz MSR 28 – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem - (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) .

Zmiany do MSSF 11 „Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach” - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE.

Zmiany do MSR 16 i MSR 38 „Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych” -(obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE.

Zmiany do MSR 16 i MSR 41 „Rolnictwo: uprawy roślinne” - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony 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.

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 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.

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

2.5.2.4 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 oraz ze względu na art. 56 UoR w sprawozdaniu przedstawiono dane odnoszące się tylko i wyłącznie do ADVADIS S.A. Na dzień 31 grudnia

Sprawozdanie finansowe za 2014 rok

2013 Zawisza S.A. wykazywała wynik finansowy w kwocie -84 tys. PLN, natomiast suma bilansowa opiewała na 2.026 tys. PLN. Zawisza SA na dzień publikacji nie posiada jeszcze przebadanego sprawozdania finansowego za 2014 rok.

2.5.2.5 Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści brutto, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych 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. W 2014 ROKU	FUNKCJA	KWOTA WYPŁACONA W 2014 (TYS. ZŁ)	KWOTA NALEŻNA ZA 2014 (TYS. ZŁ)
ADAM BRODOWSKI	PREZES ZARZĄDU	279	1.000

WYNAGRODZENIE, NAGRODY I KORZYŚCI DLA OSÓB NADZORUJĄCYCH W ADVADIS S.A. WYPŁACONE W 2014 ROKU	FUNKCJA	KWOTA WYPŁACONA W 2014 (TYS. ZŁ)	KWOTA NALEŻNA ZA 2014 (TYS. ZŁ)
Mieczysław Halk	PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ	0	25
Damian Majkowski	WICEPRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ	0	16
Kamila Majkowska	SEKRETARZ RADY NADZORCZEJ	8	16
Bożena Kubańska	CZŁONEK RADY NADZORCZEJ	32*	11
Michał Soczyński	CZŁONEK RADY NADZORCZEJ	11	16
Sławomir Duda	Członek Rady Nadzorczej	0	5
Razem dla osób nadzorujących		51	89

*wypłata za lata poprzednie

2.5.2.6 Aktywa i zobowiązania warunkowe

W dniu 14 listopada 2013 roku Spółka otrzymała wniosek o zgłoszenie wierzytelności od Pana Krzysztofa Maciejca w kwocie 2.788.000 PLN, która wynika ze szkody majątkowej poniesionej wskutek prezentacji błędnego wyniku finansowego za 2009 rok, skorygowanego w sprawozdaniu za 2010 rok. Wniosek ten został przekazany Nadzorczy Sądowemu w celu

weryfikacji czy dana wierzytelność kwalifikuje się na Listę Wierzytelności. Nadzorca Sądowy oddalił wniosek wierzyciela. Na dzień dzisiejszy Spółka prezentuje to zobowiązanie jako warunkowe.

2.5.2.7 Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

2.5.2.8 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 oraz pozyskanie kluczowego inwestora. Zarządzanie kapitałem odbywa się przy tym zgodnie z powszechnie obowiązującymi zasadami i najlepszymi intencjami Zarządu Emitenta.

2.5.2.9 Zdarzenia po dacie bilansu

LIST INTENCYJNY

W dniu 16 marca 2015 roku został zawarty List Intencyjny pomiędzy Emitentem a Invest Nosalowy Dwór Sp. z o.o., na mocy którego strony podejmować będą w dobrej wierze działania zmierzające do objęcia przez Invest Nosalowy Dwór Sp. z o.o. nowej emisji akcji Emitenta, które uprawniać będą do wykonywania co najmniej 51% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. Realizacja postanowień Listu Intencyjnego uzależniona jest od prawidłowego i łącznego spełnienia się w terminie do dnia 31 sierpnia 2015 roku następujących okoliczności:

- 1) przyjęcia przez zgromadzenie wierzycieli Emitenta układu i jego zatwierdzenia przez sąd;
- 2) zrealizowania układu;
- 3) potwierdzenia prawnej możliwości skorzystania przez Invest Nosalowy Dwór Sp. z o.o. ze skumulowanej straty Emitenta jako tzw. tarczy podatkowej;
- 4) doprowadzenia do sytuacji, w której wszystkie dotychczasowe akcje Emitenta będą dopuszczone do obrotu na GPW w Warszawie;
- 5) przedłożenia przez Emitenta oświadczenia o braku zobowiązań publicznoprawnych, ewentualnie przedstawienie zestawienia istniejących zobowiązań publicznoprawnych (bieżących) i uznania ich przez Invest Nosalowy Dwór Sp. z o.o. za akceptowalne;
- 6) przedłożenia przez Emitenta oświadczenia o braku jakichkolwiek zobowiązań, ewentualnie przedstawienie zestawienia istniejących zobowiązań (bieżących) i uznania ich przez Invest Nosalowy Dwór Sp. z o.o. za akceptowalne;

7) uzyskania pozytywnego wyniku audytu prawnego i finansowego przeprowadzonego w ADVADIS SA w upadłości układowej, w szczególności potwierdzającego prawną możliwość skorzystania przez Invest Nosalowy Dwór Sp. z o.o. ze skumulowanej straty Emitenta jako tzw. tarczy podatkowej oraz wykazującego brak posiadania przez Emitenta jakichkolwiek jednostek uczestnictwa (udziałów lub akcji) w podmiotach powiązanych oraz zgodność oświadczeń, o których mowa w punktach 5 i 6 oraz poniżej, z rzeczywistym stanem rzeczy;

8) przedłożenie przez Emitenta oświadczenia o braku konieczności uzyskiwania jakichkolwiek zgód o charakterze korporacyjnym, bądź przedstawienie takich zgód, jeżeli są wymagane, w związku z ewentualnym wykonaniem przedmiotu listu intencyjnego.

ZGROMADZENIE WIERZycIELI

W dniu 2 marca 2015 roku do siedziby Emitenta wpłynęło pismo z Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, w którym zawiadamia się, że termin Zgromadzenia Wierzycieli został wyznaczony na dzień 30 kwietnia 2015 r., o godzinie 9.00 w budynku Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, przy ul. Lompy 14, sala nr 12, parter.

UCHWAŁY WZA

W dniu 26 listopada 2014 roku WZA Emitenta podjęło uchwały w sprawie m.in. zniesienia uprzywilejowania akcji serii A, ich zamiany na akcje zwykłe i wprowadzenie ich do obrotu, a także dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty 46.345.000 PLN poprzez emisję akcji serii K oraz scalenia wszystkich akcji w stosunku 100 do 1 i związaną z powyższymi zmianą statutu. Jednakże, ze względu na sprzeciw akcjonariusza Sąd Okręgowy w Krakowie wydał postanowienie o wstrzymaniu skuteczności poszczególnych uchwał do czasu rozstrzygnięcia sporu.

NAŁOŻENIE KARY ADMINISTRACYJNEJ NA EMITENTA PRZEZ KNF

W dniu 24 lutego 2015 roku do siedziby Spółki wpłynęła Decyzja Komisji Nadzoru Finansowego, na mocy której Komisja Nadzoru Finansowego postanawia uchylić swoją decyzję z dnia 4 lutego 2014 r., nakładającą na spółkę ADVADIS SA w upadłości układowej (dalej także: Emitent, spółka) karę pieniężną w wysokości 150.000 PLN (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych) wobec stwierdzenia, że spółka ADVADIS SA w upadłości układowej z siedzibą w Krakowie (raport bieżący nr 6/2014):

1. Naruszyła art. 56 ust. 1 pkt 2 lit. a ustawy o ofercie w zw. z § 84 ust. 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późn. zm. dalej "Rozporządzenie") w zw. z par. 10 lit. b Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (dalej: "MSR") 36 "Utrata wartości aktywów" stanowiącego załącznik do Rozporządzenia Komisji (WE) Nr 1126/2008 z dnia 3 listopada 2008 r. przyjmującego określone międzynarodowe standardy rachunkowości zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady (Dz. Urz. UE L 320 z dnia 29 listopada 2008 r., z późn. zm., dalej "Rozporządzenie WE Nr 1126/2008") w związku

Sprawozdanie finansowe za 2014 rok

ze sporządzeniem sprawozdania finansowego za rok 2010, poprzez nieprzeprowadzenie corocznego testu na utratę wartości przez wartość firmy,

2. Naruszyła art. 56 ust. 1 pkt 2 lit. a ustawy o ofercie w zw. z § 86 ust. 1 w zw. z § 84 ust. 1 Rozporządzenia w zw. z par. 9 MSR 36 oraz par. 28 MSR 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa", stanowiącego załącznik do Rozporządzenia WE Nr 1126/2008, w związku ze sporządzeniem sprawozdania finansowego za I półrocze roku 2011, poprzez brak oszacowania wartości odzyskiwanej przez wartość firmy.

Jednocześnie Komisja Nadzoru Finansowego postanawia nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości 120.000 PLN (sto dwadzieścia tysięcy złotych) wobec stwierdzenia, że spółka:

1. Naruszyła art. 56 ust. 1 pkt 2 lit. a ustawy o ofercie w zw. z § 84 ust. 1 Rozporządzenia w zw. z par. 10 lit. b MSR 36 "Utrata wartości aktywów" stanowiącego załącznik do Rozporządzenia WE Nr 1126/2008 w związku ze sporządzeniem sprawozdania finansowego za rok 2010 r., poprzez nieprzeprowadzenie corocznego testu na utratę wartości przez wartość firmy.

2. Naruszyła art. 56 ust. 1 pkt 2 lit. a ustawy o ofercie w zw. z § 86 ust. 1 w zw. z § 84 ust. 1 Rozporządzenia w zw. z par. 9 MSR 36 oraz par. 28 MSR 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa", stanowiącego załącznik do Rozporządzenia WE Nr 1126/2008, w związku ze sporządzeniem sprawozdania finansowego za I półrocze roku 2011, poprzez brak oszacowania wartości odzyskiwalnej przez wartość firmy.

Zgodnie z pouczeniem Stronie przysługuje skarga do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, wnoszona za pośrednictwem Komisji Nadzoru Finansowego, w terminie 30 dni od dnia doręczenia decyzji.

Dalsza działalność Emitenta uwarunkowana będzie podjęciem decyzji w zakresie zatwierdzenia układu.

2.5.2.10 Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta

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

2.5.2.11 Polityka rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego za 2014 rok 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 coraz 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. Wartość godziwa nieruchomości

inwestycyjnej opiera się na wycenie wykonanej przez niezależnego rzeczoznawcę o uznawanych i odpowiednich kwalifikacjach zawodowych oraz aktualnym doświadczeniu w wycenie nieruchomości inwestycyjnych o takiej lokalizacji i klasyfikacji, jak wyceniana nieruchomość inwestycyjna.

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 bezpośrednie 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 upływu 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.

2.5.2.12 Istotne zabezpieczenia na majątku na dzień sprawozdawczy

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 2) hipoteka przymusowa do kwoty 211.843,05 zł jako zabezpieczenie należności z tyt. zaległości podatkowej
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

Sprawozdanie finansowe za 2014 rok

				podstawie umowy z dnia 21 czerwca 2011 – data wpisu: 28.06.2011 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 2) hipoteka przymusowa do kwoty 211.843,05 jako zabezpieczenie należności z tyt. zaległości podatkowej
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 2) hipoteka przymusowa do kwoty 211.843,05 jako zabezpieczenie

Sprawozdanie finansowe za 2014 rok

				należności z tyt. zaległości podatkowej
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 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 jako zabezpieczenie kredytu obrotowego – data wpisu 31.03.2010 roku; 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
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 wierzyciela SPŁATA ZOBOWIĄZAŃ BIEŻĄCYCH I PRZYSZŁYCH W SZCZEGÓLNOŚCI Z TYTUŁU ZAPŁATY CENY, OSZKODOWAŃ, KAR UMOWNYCH ORAZ INNYCH OPŁAT – data wpisu 19.08.2011 roku ;

Sprawozdanie finansowe za 2014 rok

				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
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 sygm. 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 3) hipoteka przymusowa do kwoty 923.841,45 jako zabezpieczenie należności z tyt. zaległości podatkowej

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 Góra		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

Sprawozdanie finansowe za 2014 rok

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" 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

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	
KREDITY 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

2.5.2.13 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

	31.12.2014	31.12.2013
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
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	0	0

Sprawozdanie finansowe za 2014 rok

wymagalności		
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	702	801
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	0	0
SUMA	702	801
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Pozostałe aktywa finansowe	0	0
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	663	650
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39	151
SUMA	702	801

Zobowiązania finansowe w tys. PLN

	31.12.2014	31.12.2013
Wyceniane w skorygowanej cenie nabycia przez wynik finansowy	63 216	53 277
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	63 216	53 277

Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	10 124	10 944
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	37 114	24 053
Krótkoterminowe pożyczki bankowe i kredyty	1 231	375
Pozostałe zobowiązania finansowe	14 747	17 905
SUMA	63 216	53 277

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 31 grudnia 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 31.12.2014 byłby wyższy lub niższy o 1.305 tys. PLN.

2.5.2.14 Walutowe informacje uzupełniające

2.5.2.14.1 Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2014 roku i za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku i za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

rok 2014

poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2014 roku przez Narodowy Bank Polski (4,2623 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 (4,1893 zł/EURO).

rok 2013

poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2013 roku przez Narodowy Bank Polski (4,1472 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 (4,2110 zł/EURO).