

advadis

D O S T A R C Z A M Y S U K C E S



Raport kwartalny za
IV kwartał 2009 roku

Kraków, 1 marca 2010

Spis treści

1	Podstawowe informacje	4
1.1	Wybrane dane finansowe	5
1.2	Opis organizacji Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	6
1.3	Wskazanie skutków zmian w strukturze ADVADIS S.A.....	8
1.4	Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz.....	8
1.5	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ADVADIS S.A.....	8
1.5.1	Stan na dzień przekazania raportu kwartalnego	8
1.5.2	Zmiany w stanie posiadania głosów na Walnym Zgromadzeniu ADVADIS S.A. po okresie sprawozdawczym.....	8
1.6	Zestawienie stanu posiadania akcji ADVADIS S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące ADVADIS S.A.	9
1.7	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	9
1.8	Informacje o zawarciu przez ADVADIS S.A. transakcji z podmiotami powiązаныmi	10
1.9	Informacje o udzieleniu przez Jednostkę Dominującą lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....	10
1.10	Inne informacje, które zdaniem ADVADIS S.A. są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez ADVADIS S.A.	10
1.11	Wskazanie czynników, które w ocenie ADVADIS S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	10
2	Sprawozdanie finansowe.....	11
2.1	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	11
2.2	Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	12
2.3	Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym	13
2.4	Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	14
2.5	Informacja dodatkowa	15
2.5.1	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu.....	15
2.5.2	Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15
2.5.3	Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów	15

2.5.4	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń ADVADIS S.A. w okresie którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.	16
2.5.5	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	16
2.5.6	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności ADVADIS S.A. w prezentowanym okresie.....	17
2.5.7	Informacja dotyczącą emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	19
2.5.8	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.....	19
2.5.9	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.....	19
2.5.10	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego ..	20

Podstawa prawna: Niniejszy raport kwartalny sporządzony został zgodnie z przepisami § 87 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów papierów wartościowych z dnia 19 lutego 2009 roku (Dz. U. Nr 33, poz.259), a także zgodnie z § 16 Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 - Śródroczna sprawozdawczość finansowa)

1 Podstawowe informacje

INFORMACJE OGÓLNE

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

NIP: 676 10 06 781

Regon 350742124

Siedziba Spółki

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

Skład osobowy Zarządu na dzień 01.03.2010 roku:

Lubomir Serbin

Prezes Zarządu

Zbigniew Rakocy

Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień 01.03.2010 roku:

Krzysztof Topolewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Piotr Puchalski - Członek Rady Nadzorczej

Mieczysław Piekarski - Sekretarz Rady Nadzorczej

Krzysztof Borkowski - Członek Rady Nadzorczej

Tadeusz Rozpara - Członek Rady Nadzorczej

Marek Misiek - Członek Rady Nadzorczej

Jerzy Bartosiewicz - Członek Rady Nadzorczej

ADVADIS Spółka Akcyjna na dzień opublikowania niniejszego raportu nie tworzy grupy kapitałowej.

Dane kontaktowe

ADVADIS S.A.

ul. Jasnogórská 71, 31-358 Kraków

Tel.: (+48 12) 415 87 73

Fax: (+48 12) 415 89 61

www.advadis.com

zarzad@advadis.com

Kontakt dla Inwestorów

Agencja Support Sp.zo.o.

ul. Zygmunta Augusta 7/3

31-504 Kraków

Tel.: (+48 12) 431 25 51

biuro@agencjasupport.pl

Biegły rewident

Strategia Audit Spółka z o.o., z siedzibą w Warszawie przy ulicy Wiejskiej 12a , wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3246.

1.1 Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE

	4 kwartały narastająco 01.01.09	4 kwartały narastająco 01.01.08	4 kwartały narastająco 01.01.09	4 kwartały narastająco 01.01.08
	-	-	-	-
	31.12.09	31.12.08/	31.12.09/	31.12.08/
Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego				
	w tys. zł		w tys. EUR	
Dane z jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów				
I. Przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów	624 505	178 320	143 875	50 486
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 882	-3 149	894	-892
III. Zysk (strata) brutto	1 743	-3 325	402	-941
IV. Zysk (strata) netto	1 743	3 000	402	849
Dane z jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych				
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 809	-10 215	1 108	-2 892
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 948	-9 786	-449	-2 771
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 094	-97	-943	-27
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 232	-20 098	-284	-5 690
Dane z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej				
IX. Aktywa razem	276 062	274 548	67 198	65 801
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	111 131	111 360	27 051	26 690
XI. Zobowiązania długoterminowe	685	10 787	167	2 585
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	105 642	94 941	25 715	22 754
XIII. Kapitał własny	164 930	163 187	40 147	39 111
XIV. Kapitał zakładowy	201 456	201 456	49 038	48 283
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)	0,01	0,01	0,00	0,00
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,01	0,01	0,00	0,00
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	0,82	0,81	0,20	0,19
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	0,74	0,81	0,18	0,19
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0	0	0	0

Kursy walutowe

Kurs euro do pozycji bilansowych na dzień 31.12.2009 r.	4,1082
Kurs euro do pozycji RZiS i CF za okres od 01.01.2009 – 31.12.2009 r.	4,3406
Kurs euro do pozycji bilansowych na dzień 31.12.2008 r.	4,1724
Kurs euro do pozycji RZiS i CF za okres od 01.01.2008 – 31.12.2008 r.	3,5321

1.2 Opis organizacji Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Od 10 grudnia 2008 roku, w związku z rejestracją połączenia Emitenta ze spółką Mark-Pol Sp. z o.o., ADVADIS S.A. nie tworzy grupy kapitałowej i w związku z powyższym nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

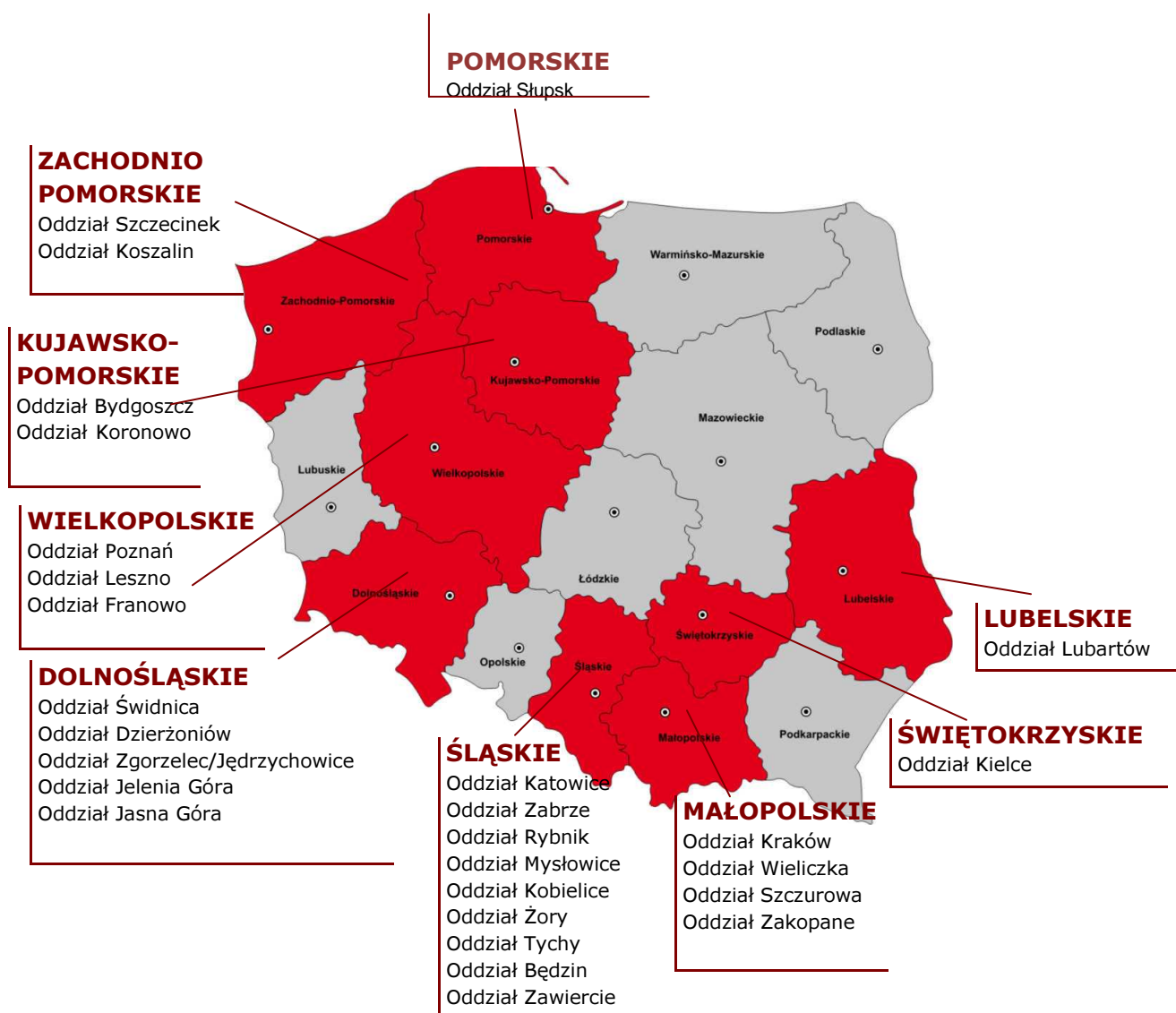
Podstawowym przedmiotem działalności ADVADIS S.A. z siedzibą w Krakowie przy ulicy Jasnogórskiej 71 jest działalność dystrybucyjna. ADVADIS S.A. wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000047106.

Spółka ADVADIS S.A. posiada następujące oddziały:

ODDZIAŁ BĘDZIN	ul. Małobądzka 101 42-500 Będzin	ODDZIAŁ MYSŁOWICE	ul. Hutnicza 10 41-409 Mysłowice
ODDZIAŁ BYDGOSZCZ	ul. Kielecka 6 85-872 Bydgoszcz	ODDZIAŁ POZNAŃ	ul. Jasielska 10 A 60-476 Poznań
		ODDZIAŁ RYBNIK	ul. Sportowa 7 44-270 Rybnik
ODDZIAŁ DZIERŻONIÓW	ul. Batalionów Chłopskich 19E 58-200 Dzierżoniów	ODDZIAŁ SŁUPSK	ul. Przemysłowa 10 76-200 Słupsk
ODDZIAŁ FRANOWO	ul. Franowo 1 (Gildia Franowo) 61-302 Poznań	ODDZIAŁ SŁUPSK	ul. Bałtycka 32 76-200 Słupsk
ODDZIAŁ GÓRA	JASNA ul. Górską 1A 59-921 Jasna Góra	ODDZIAŁ SZCZECINEK	ul. Wiśniowa 16 78-400 Szczecinek
ODDZIAŁ GÓRA	JELENIA ul. Krakowska 28 58-500 Jelenia Góra	ODDZIAŁ SZCZUROWA	ul. Rynek 2 32-820 Szczurowa
ODDZIAŁ KATOWICE	ul. Leopolda 15 40-189 Katowice	ODDZIAŁ ŚWIDNICA	ul. Tołstoja 12 A 58-105 Świdnica
ODDZIAŁ KIELCE	ul. Hauke Bosaka 11 25-217 Kielce	ODDZIAŁ TYCHY	ul. Grota Roweckiego 2A 43-100 Tychy
ODDZIAŁ KOBIELICE	ul. Rolna 4 43-262 Kobielice	ODDZIAŁ WIELICZKA	ul. Jasna 1 32-020 Wieliczka
ODDZIAŁ KORONOWO	ul. Szosa Kotomierska 7 86-010 Koronowo		
ODDZIAŁ KOSZALIN	ul. Zwycięstwa 278 75-950 Koszalin	ODDZIAŁ ZABRZE	ul. Handlowa 6 41-807 Zabrze

ODDZIAŁ KRAKÓW	ul. Grzegórzecka 79 31-559 Kraków	ODDZIAŁ ZAKOPANE	ul. Szymony 25a 34-500 Zakopane
ODDZIAŁ LESZNO	ul. Energetyków 4 64-100 Leszno	ODDZIAŁ ZAWIERCIE	ul. Obrońców Poczty Gdańskiej 20 c 42-400 Zawiercie
ODDZIAŁ LUBARTÓW	ul. Kolejowa 8 21-100 Lubartów	ODDZIAŁ ZGORZELEC	Jędrzychowice 117- 118 59-903 Zgorzelec
		ODDZIAŁ ŻORY	ul. Boczna 6 44-240 Żory

Poniższa mapka obrazuje rozmieszczenie terytorialne oddziałów ADVADIS S.A. na dzień 1 marca 2010 roku.



Rys. 1. Schemat lokalizacji oddziałów ADVADIS S.A. na dzień 01 marca 2010 roku.

1.3 Wskazanie skutków zmian w strukturze ADVADIS S.A.

W okresie objętym raportem kwartalnym nie miały miejsca istotne zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, w tym połączenia, przejęcia lub sprzedaż jednostek grupy kapitałowej, jak również nie było znaczących inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

1.4 Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Spółka nie publikowała aktualnej prognozy. Ostatnia publikowana prognoza dotyczyła roku 2008, który już się zakończył, a zrealizowane wyniki zostały opublikowane w formie raportu rocznego.

1.5 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ADVADIS S.A.

1.5.1 Stan na dzień przekazania raportu kwartalnego

Kapitał zakładowy Spółki ADVADIS S.A. wynosi 201.455.999 zł i dzieli się na 201.455.999 akcji, które uprawniają do 213 455 999 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 26 marca 2009 roku podjęło uchwałę w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału o kwotę nie wyższą niż 20 mln zł, poprzez emisję nie więcej niż 20 mln akcji serii K. Warunkowe podwyższenie kapitału ma związek z uchwałą o emisji obligacji zamiennych i na dzień przekazania raportu kwartalnego żadne akcje serii K nie zostały jeszcze objęte.

Zgodnie z wiedzą Zarządu ADVADIS S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu, nie mniej niż 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu ADVADIS S.A. posiada pan Krzysztof Maciejec. W dniu 15 maja 2009 roku, Krzysztof Maciejec nabył 1.694.400 (słownie: milion sześćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii "J". Po dokonaniu powyższej transakcji pan Krzysztof Maciejec posiada 7.436.549 akcji zwykłych na okaziciela stanowiących 3,69 % w kapitale zakładowym oraz 3,48% w ogólnej liczbie głosów oraz 650.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii "A" stanowiących 0,32% ogólnej liczby akcji i 1,52% ogólnej liczby głosów. Łącznie posiadane akcje stanowią 4,01 % w kapitale zakładowym oraz 5,00 % w ogólnej liczbie głosów

1.5.2 Zmiany w stanie posiadania głosów na Walnym Zgromadzeniu ADVADIS S.A. po okresie sprawozdawczym

Zgodnie z wiedzą Emitenta po okresie sprawozdawczym nie zachodziły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

1.6 Zestawienie stanu posiadania akcji ADVADIS S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące ADVADIS S.A.

Imię i Nazwisko Funkcja	Stan posiadania akcji na koniec III kwartału 2009	Udział % w głosach na Walnym Zgromadzeniu na koniec III kwartału 2009	Stan posiadania akcji na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2009	Udział % w głosach na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2009	Zmiana stanu posiadania akcji
Lubomir Serbin Prezes Zarządu od dnia 20.10.2009	7.688.000	3,60	7.688.000	3,60	Bez zmian
Zbigniew Rakocy Wiceprezes Zarządu	900 000	0,42	900 000	0,42	Bez zmian
Krzysztof Topolewski Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0	0	0	Bez zmian
Piotr Puchalski Członek Rady Nadzorczej	0	0	0	0	Bez zmian
Mieczysław Piekarski Członek Rady Nadzorczej	0	0	0	0	Bez zmian
Krzysztof Borkowski Członek Rady Nadzorczej	3 707 500	1,74	3 707 500	1,74	Bez zmian
Tadeusz Rozpara Członek Rady Nadzorczej	5 500 000	2,58	5 500 000	2,58	Bez zmian
Marek Misiek Członek Rady Nadzorczej	3 648 155	1,71	3 648 155	1,71	Bez zmian
Jerzy Bartosiewicz Członek Rady Nadzorczej	0	0	0	0	Bez zmian

Tabela 2. Zestawienie stanu posiadania akcji osób zarządzających i nadzorujących w ADVADIS S.A.

1.7 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W prezentowanym okresie przed żadnym sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań ani wierzytelności ADVADIS S.A., których wartość stanowiła co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

W prezentowanym okresie przed żadnym sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub administracji publicznej nie toczyła się większa liczba postępowań

dotyczących zobowiązań oraz wiarytelności, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

1.8 Informacje o zawarciu przez ADVADIS S.A. transakcji z podmiotami powiązanymi

W okresie objętym niniejszym raportem ADVADIS S.A. nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi, które jako pojedyncza transakcja lub łącznie mogłyby zostać uznane za istotne i które zawierane byłyby na warunkach inne niż rynkowe.

ADVADIS S.A. nie posiada podmiotów zależnych.

1.9 Informacje o udzieleniu przez Jednostkę Dominującą lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W okresie sprawozdawczym ADVADIS S.A. nie udzielała poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzielała gwarancji, których łączna wartość przekraczałyby 10 % kapitałów własnych ADVADIS S.A.

ADVADIS S.A. nie posiada podmiotów zależnych.

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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ADVADIS S.A. 26 marca 2009 roku podjęło uchwałę w sprawie emisji obligacji serii A zamiennych na akcje serii K oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii K z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Emituje się od 22 do 200 obligacji na okaziciela zbywalnych serii A, zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii K. Wartość nominalna każdej Obligacji wynosi 125.000 (sto dwadzieścia pięć tysięcy) złotych, a łączna wartość nominalna emisji Obligacji, równa ich cenie emisyjnej wynosi od 2.750.000 (dwa miliony siedemset pięćdziesiąt tysięcy) złotych do 25.000.000 (dwudziestu pięciu milionów) złotych. W celu przyznania praw do objęcia akcji przez obligatariuszy Obligacji, Emitent podwyższy warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 20.000.000 (dwadzieścia milionów) złotych poprzez emisję nie więcej niż 20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii K. Cena emisyjna jednej akcji serii K wynosi 1,25 zł. Na dzień publikacji raportu żadne obligacje nie zostały jeszcze objęte.

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

W ocenie Zarządu w perspektywie najbliższego kwartału nie powinny wystąpić istotne czynniki, które miałyby wpływ na osiągnięte wyniki.

2 Sprawozdanie finansowe

2.1 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Sprawozdanie jednostkowe z sytuacji finansowej ADVADIS S.A.

	(w tysiącach zł)	
	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
AKTYWA		
Aktywa trwałe	164 842	164 451
Wartości niematerialne i prawne	99 823	99 731
Rzeczowe aktywa trwałe	44 940	45 474
Należności długoterminowe	1 000	0
Inwestycje długoterminowe	5 933	6 122
Długoterminowe rozliczenia międzyokr., w tym:	13 146	13 124
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.</i>	6 950	7 268
Aktywa obrotowe	111 220	110 096
Zapasy	54 478	49 337
Należności krótkoterminowe, w tym:	53 366	49 227
<i>z tyt. dostaw i usług</i>	51 860	45 204
<i>z tyt. podatków, dotacji, ubezpie. społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń</i>	289	2 448
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	2 413	4 145
<i>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	2 413	3 645
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	963	7 386
Suma Aktywów	276 062	274 548
PASYWA		
Kapitał (fundusz) własny	164 930	163 187
Kapitał (fundusz) podstawowy	201 456	201 456
Należne wpłaty na poczet kapitału (wielk. ujemna)	0	0
Udziały (akcje) własne (wielk. ujemna)	0	0
Kapitał (fundusz) zapasowy	67 646	67 646
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-105 915	-108 275
Zysk (strata) spółek przejętych w 2008 roku	0	-639
Zysk (strata) netto	1 743	3 000
Kapitał mniejszości	0	0
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	111 131	111 360
Rezerwa na zobowiązania, w tym:	4 681	5 403
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 201	3 504
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	344	903
Pozostałe rezerwy	1 136	996
Zobowiązania długoterminowe	685	10 787
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	105 642	94 940
<i>z tyt. dostaw i usług</i>	72 139	56 765
<i>z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń</i>	1 927	3 258
Rozliczenia międzyokresowe	123	230
Suma Pasywów	276 062	274 548

2.2 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie jednostkowe z całkowitych dochodów Advadis S.A.				
Sporządzony za okres	IV kwartał	Kwartały narastająco	IV kwartał	Kwartały narastająco
	01.10.09	01.01.09	01.10.08	01.01.08
	31.12.09	31.12.09	31.12.08	31.12.08
w tys. złotych				
A. Przychody ze sprzedaży usług, towarów i materiałów, w tym	142 023	624 505	122 163	178 320
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	2 520	8 601	1 939	6 694
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	139 503	615 904	120 224	171 626
B. Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów, w tym	124 547	547 544	107 968	156 100
I. Koszt wytworzenia sprzedanych usług	0	0	0	0
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	124 547	547 544	107 968	156 100
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	17 477	76 961	14 194	22 219
D. Koszty sprzedaży	17 251	65 185	13 574	14 909
E. Koszty ogólnego zarządu	1 869	8 292	4 048	11 708
F. Zysk (strata) na sprzedaży	-1 643	3 484	-3 428	-4 398
G. Pozostałe przychody operacyjne	2 886	4 880	584	2 548
H. Pozostałe koszty operacyjne	1 942	4 482	483	1 300
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-700	3 882	-3 328	-3 149
J. Przychody finansowe	4	12	16	711
K. Koszty finansowe	609	2 151	672	887
M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-1 305	1 743	-3 984	-3 326
N. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
I. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II. Straty Nadzwyczajne	0	0	0	0
O. Odpis wartości firmy	0	0	0	0
P. Odpis ujemnej wartości firmy	0	0	0	0
Q. Zysk (strata) brutto	-1 305	1 743	-3 984	-3 326
R. Podatek dochodowy	0	0	-4 367	-6 325
S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
T. Zysk (strata) netto	-1 305	1 743	383	3 000
U. Inne całkowite dochody	0	0	0	0
V. Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0
W. Całkowite dochody ogółem za okres	-1 305	1 743	383	3 000

2.3 Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym

	01.01.2009	01.01.2008
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	-	-
	31.12.2009	31.12.2008
I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)	163 187	160 826
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	163 187	160 826
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	201 456	201 456
1.1. Zmiana kapitału zakładowego	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	201 456	201 456
2. Należne wpłaty na poczet kapitału zakładowego na początek okresu	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na poczet kapitału zakładowego	0	0
2.2. Należne wpłaty na poczet kapitału zakładowego na koniec okresu	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	67 646	67 646
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	67 646	67 646
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	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	-105 915	-108 275
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów zasadniczych	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
- zysk z poprzedniego kwartału	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
- podziału zysku	0	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	105 915	108 275
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	105 915	108 275
a) zwiększenie (z tytułu)	0	639
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	105 915	108 914
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-105 915	-108 914
8. Wynik netto	1 743	3 000
a) zysk netto	1 743	3 000
b) strata netto	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	164 930	163 187
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	164 930	163 187

2.4 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres zakończony	
	IV kwartał /01.01.09	IV kwartał /01.01.08
	31.12.09/ w tys. złotych	31.12.08/ w tys. złotych
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Wynik finansowy brutto	1 743	-3 326
Korekty razem	3 066	-6 889
Amortyzacja	4 003	1 359
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0	15
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 049	537
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-312	0
Zmiana stanu rezerw	-775	-3 377
Zmiana stanu zapasów	-5 141	-49 337
Zmiana stanu należności	-1 685	-46 878
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	2 645	66 539
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 877	-8 829
Inne korekty z działalności operacyjnej	-593	26 757
Podatek dochodowy	0	6 325
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 809	-10 215
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	679	236
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	419	74
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Z aktywów finansowych	0	162
Inne wpływy inwestycyjne	260	0
Wydatki	-2 626	10 022
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 626	2 232
Nabycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	6 799
Na aktywa finansowe	0	991
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 948	-9 786
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	11 500	1 000
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	11 500	1 000
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	-15 594	1 097
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	-13 546	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiąz. z tytułu umów leasingu finansowego	0	477
Odsetki	-2 049	619
Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 094	-97
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 232	20 098
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-1 232	20 098
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0
Środki pieniężne na początek okresu	3 645	23 743
Środki pieniężne na koniec okresu	2 413	3 645

2.5 Informacja dodatkowa

2.5.1 Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu

Informacja dotycząca zasad polityki rachunkowości nie uległa zmianie w stosunku do poprzedniego kwartału. Szczegółowy opis znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2008 rok, opublikowanym w dniu 30 kwietnia 2009 roku.

2.5.1.1 Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2009 roku i za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku i za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

rok 2009

poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2009 roku przez Narodowy Bank Polski (4,1082 zł/EURO), poszczególne pozycje rachunku zysków i strat 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 (4,3406 zł/EURO).

rok 2008

poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2008 roku przez Narodowy Bank Polski (4,1724 zł/EURO), poszczególne pozycje rachunku zysków i strat 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 (3,5321 zł/EURO),

2.5.2 Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W IV kwartale 2009 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o 318 145,84 złotych, natomiast rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyła się do kwoty 4 681 159,32 złotych.

2.5.3 Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

W IV kwartale 2009 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartości aktywów niefinansowych.

2.5.4 Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń ADVADIS S.A. w okresie którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

W IV kwartale 2009 roku ADVADIS udało się wynegocjować korzystniejsze warunki umów z kluczowymi dostawcami. Nowe warunki uatrakcyjniają ofertę handlową ADVADIS pod względem cenowym, a także poprawiają rentowność na danych dostawcach.

Za sukces można uznać również fakt, iż Emitent odnotował mniejsze spadki w sprzedaży tych kategorii, których producenci odnotowali znacznie bardziej dotkliwe straty.

Od 1 listopada 2009 roku ADVADIS wprowadził Ogólnopolski Program Lojalnościowy „Advadis Partner Team” skierowany do swoich odbiorców. Program ma na celu powiększenie liczby odbiorców oraz zintensyfikowanie obrotu z nimi.

2.5.5 Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

IV kwartał 2009 roku to okres nawiązujący do całorocznego regresywnego trendu jaki dotknął gospodarkę, w tym także branżę handlową. Po okresie wzmożonej letniej sprzedaży, jesień i zima są okresami sezonowej stabilizacji. W okresach kiedy panują podwyższone temperatury zwiększa się sprzedaż napojów chłodzących oraz piwa.

W okresie kiedy panuje niższa temperatura obserwuje się mniejsze spożycie i sprzedaż wyżej wymienionych kategorii. Z tego względu IV kwartał roku przynosi z reguły słabsze wyniki niż II i III kwartał roku. W tym roku ochłodzenie przyszło stosunkowo wcześnie – już w połowie jesieni mieliśmy do czynienia ze śniegiem i mrozem. Te mało sprzyjające warunki klimatyczne wpłynęły z pewnością na obniżenie wyników Emitenta, które przy korzystniejszej aurze byłyby z pewnością bardziej zadawalające.

Tegoroczne święta potwierdziły przewidywania, iż po wielomiesięcznej stagnacji animusz konsumpcyjny rynku będzie znacznie ograniczony a zakupy będą dokonywane w miejscach gwarantujących niską cenę nawet kosztem ograniczonej oferty.

Sieci discountowe realizowały wyjątkowo dobre wyniki mimo, iż okres świąteczny historycznie nigdy nie należał do najlepszych w roku. Ta oszczędność konsumentów realizowana na dokonywanych zakupach wraz z rezygnacją z wielu produktów luksusowych ograniczyła znacząco koszyk zakupowy a euforię wydatków zastępowało pragmatyczne podejście do realiów nadchodzącego stycznia, słusznie kojarzonego z odwiecznymi podwyżkami na media, paliwa, opłaty etc.

Kanał nowoczesny chcąc się zabezpieczyć przed taką ewentualnością i wzmożoną działalnością konkurentów, zaproponował świąteczne oferty promocyjne już od początku grudnia, skutecznie ograniczając tym samym wyniki w obszarze handlu tradycyjnego.

Reasumując należy stwierdzić, że ostatni miesiąc minionego roku w konsekwencji ponad rocznego kryzysu nie odegrał tak istotnej roli do jakiej nas historycznie przyzwyczaił a wyniki jakie pozwolił zrealizować nie wyróżniają go szczególnie od innych przeciętnych miesięcy ubiegłego roku.

Rynek dystrybucji tradycyjnej oraz detalu podlegał dalszej integracji w struktury bardziej bezpieczne dla realizacji efektywnej sprzedaży i racjonalnej optymalizacji kosztów.

ADVADIS S.A. w czwartym kwartale tracił mniej niż branże, które są reprezentowane w jego ofercie. Tym samym oznacza to, że wzrastał udział dystrybucyjny Emitenta w obsłudze rynku tradycyjnego. Przewidywania, iż zintegrowane struktury handlowe są bardziej perspektywiczne niż podmioty indywidualne znajdują swoje potwierdzenie, a zjawiska o charakterze kryzysowym są dla nich znacznie mniej weryfikujące.

2.5.6 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności ADVADIS S.A. w prezentowanym okresie

Czwarty kwartał 2009 roku to czas prowadzenia dystrybucji na rynku nadal dotkniętym regresem gospodarczym, bez wyraźnych symptomów na natychmiastową zmianę tej sytuacji. Pogoda, która nie pozostaje bez wpływu na możliwość skutecznej sprzedaży zafundowała nam wręcz zimowy październik i wyjątkowo pogodny listopad. Grudzień pod względem pogodowym nie odbiegał od normy lat ubiegłych.

Zaprezentowane wyniki sprzedaży w okresie ostatniego kwartału 2009 roku wpisały się w Logikę miesięcznych wskaźników pogodowych sprawiając, że rezultaty handlowe poszczególnych miesięcy znacznie się wyrównały.

Grudzień jako miesiąc świąteczny zwyczajowo jest lepszy od pozostałych miesięcy czwartego kwartału.

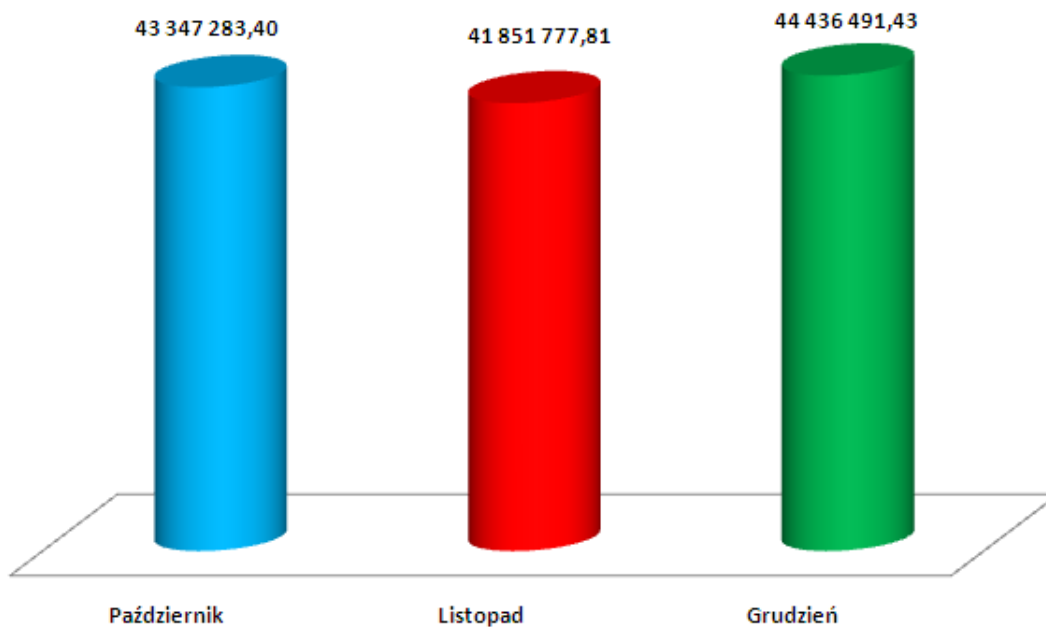
Udziały poszczególnych regionów pozostają rankingowo niezmiennie. Porównując jednak rezultaty ubiegłoroczne widać wyraźnie, że skróciły się odległości udziałowe pomiędzy dominującym Śląskiem, a pozostającym na piątym miejscu Środkowym Wschodem.

Taki trend ADVADIS S.A. traktuje jako pożądaną, mający na celu zmniejszenie dysproporcji pomiędzy regionami do poziomu bardziej optymalnego niż obecny.

Oczywiście czwarty kwartał zwyczajowo nie sprzyjał regionom północnym (Pomorze, Środkowy Wschód) w budowaniu większego udziału total ADVADIS S.A. Ma to związek z bardziej sezonowym charakterem handlu wskazanego powyżej obszaru.

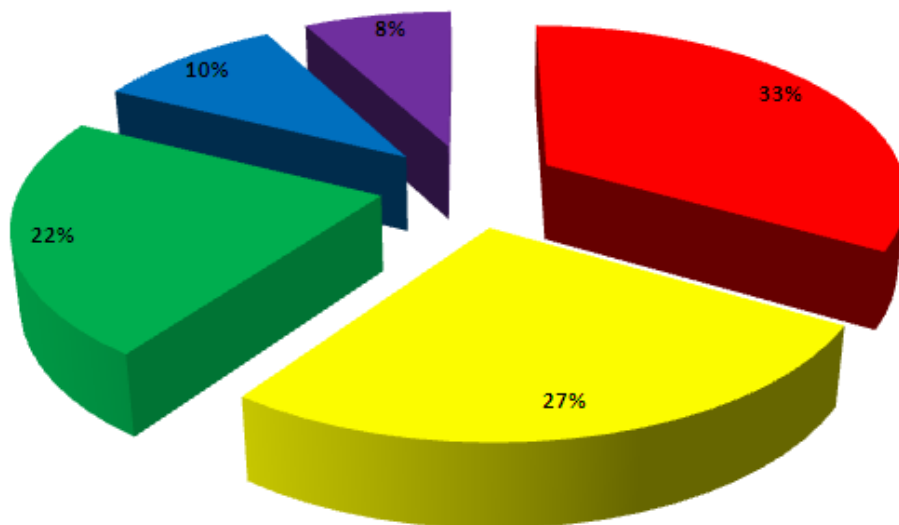
Tradycyjnie ostatni kwartał roku to okres wzrostu sprzedaży alkoholi mocnych kosztem spadku udziałów piwa i wody. Długookresowa analiza sprzedaży wina wskazuje na trend wzrostowy oraz stabilny i perspektywiczny rozwój. Inne, dodatkowe produkty tracą swoje udziały co pozostaje w zgodzie z prowadzoną polityką ADVADIS S.A.

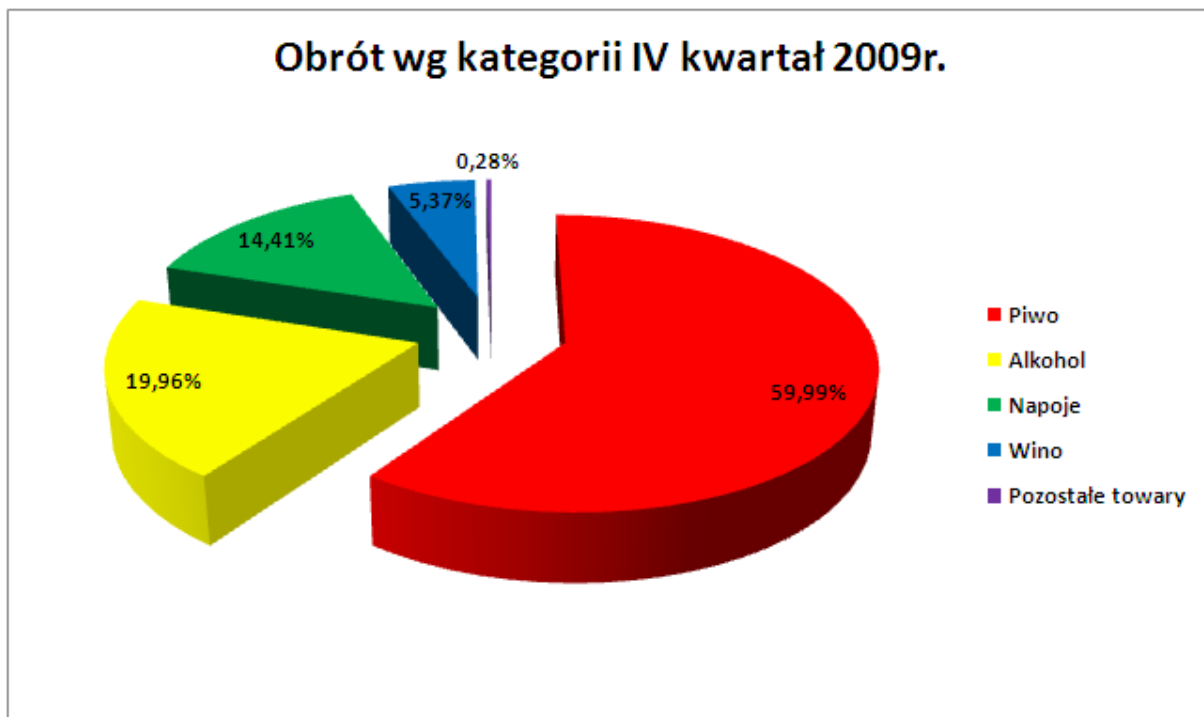
Obrót w IV kwartale 2009r. - dynamika miesięczna



Obrót wg regionów w IV kwartale 2009r.

■ ŚLĄSK ■ POŁ. ZACHÓD ■ POŁ. WSCHÓD ■ POMORZE ■ ŚROD. WSCHÓD





2.5.7 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie będącym przedmiotem niniejszego raportu w ADVADIS S.A. nie doszło do emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

2.5.8 Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W związku z dużymi stratami lat ubiegłych oraz dynamicznym rozwojem spółki Zarząd przedstawił Walnemu Zgromadzeniu propozycję niewypłacenia dywidendy za 2008 rok. 25 czerwca 2009 roku Walne Zgromadzenie Spółki ADVADIS S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku osiągniętego w roku 2008. WZ postanowiło przeznaczyć zysk osiągnięty w roku obrotowym 2008 w wysokości 2.999.662,83 zł (dwa miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset sześćdziesiąt dwa złote osiemdziesiąt trzy grosze), w całości na pokrycie strat za lata ubiegłe. W przypadku zysku za rok 2009, Spółka nie składała żadnej deklaracji odnośnie jego przeznaczenia.

2.5.9 Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

Po dniu na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zdarzenia, które w znaczący sposób mogłyby wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

2.5.10 Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W IV kwartale 2009 roku nie wystąpiły żadne zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych od czasu zakończenia roku obrotowego. Stan sprawy związanej z zawezwaniem do próby ugodowej skierowanej wobec ADS przez ROYAL UNIBREW POLSKA sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („RUP”) został opisany szczegółowo w raporcie rocznym za 2008 rok, w IV kwartale nie uległ on zmianie.