

 **advadis**
alkohole piwo napoje



Raport kwartalny za
III kwartał 2009 roku

Kraków, 16 listopada 2009

Spis treści

1	Podstawowe informacje	4
1.1	Wybrane dane finansowe	5
	Wybrane dane finansowe	6
1.2	Opis organizacji Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	7
1.3	Wskazanie skutków zmian w strukturze ADVADIS S.A.....	9
1.4	Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz.....	9
1.5	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ADVADIS S.A.....	9
1.5.1	Stan na dzień przekazania raportu kwartalnego	9
1.5.2	Zmiany w stanie posiadania głosów na Walnym Zgromadzeniu ADVADIS S.A. po okresie sprawozdawczym.....	10
1.6	Zestawienie stanu posiadania akcji ADVADIS S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące ADVADIS S.A.	10
1.7	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	11
1.8	Informacje o zawarciu przez ADVADIS S.A. transakcji z podmiotami powiązаныmi	11
1.9	Informacje o udzieleniu przez Jednostkę Dominującą lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....	11
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.	11
1.11	Wskazanie czynników, które w ocenie ADVADIS S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	12
2	Sprawozdanie finansowe.....	13
2.1	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	13
2.2	Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	15
2.3	Zestawienie zmian w kapitale własnym	17
2.4	Rachunek przepływów pieniężnych	19
2.5	Informacja dodatkowa	21
2.5.1	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu.....	21
2.5.2	Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21
2.5.3	Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów	21

2.5.4	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń ADVADIS S.A. w okresie którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.	22
2.5.5	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	22
2.5.6	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności ADVADIS S.A. w prezentowanym okresie.....	22
2.5.7	Informacja dotyczącą emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	25
2.5.8	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.....	25
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.....	25
2.5.10	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego ..	25

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 16.11.2009 roku:

Lubomir Serbin	-	Prezes Zarządu
Zbigniew Rakocy	-	Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień 16.11.2009 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. Jasnogórska 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

	III kwartały narastająco 01.01.09 30.09.09/	III kwartały narastająco 01.01.08 30.09.08/	III kwartały narastająco 01.01.09 30.09.09/	III kwartały narastająco 01.01.08 30.09.08/
Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego				
	w tys. zł		w tys. EUR	
Dane z jednostkowego rachunku zysków i strat				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	482 482	53 697	109 672	15 679
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 582	1 883	1 042	550
III. Zysk (strata) brutto	3 048	2 484	693	725
IV. Zysk (strata) netto	3 048	2 636	693	770
Dane z jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych				
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 436	-15 740	781	-4 596
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 507	-9 773	-343	-2 854
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 696	3 358	-840	981
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 767	-22 155	-402	-6 469
Dane z jednostkowego bilansu				
IX. Aktywa razem	286 273	228 801	67 795	67 131
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	120 038	65 339	28 428	19 171
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 291	327	306	96
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	113 203	62 337	26 809	18 290
XIII. Kapitał własny	166 235	163 462	39 368	47 960
XIV. Kapitał zakładowy	201 456	201 456	47 709	59 107
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)	0,02	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)	0,83	0,81	0,20	0,23
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	0,75	0,81	0,18	0,23
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0	0	0	0

Kursy walutowe

Kurs euro do pozycji bilansowych na dzień 30.09.2009 r.	4,2226
Kurs euro do pozycji RZiS i CF za okres od 01.01.2009 – 30.00.2009 r.	4,3993
Kurs euro do pozycji bilansowych na dzień 30.09.2008 r.	3,4083
Kurs euro do pozycji RZiS i CF za okres od 01.01.2008 – 30.09.2008 r.	3,4247

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE

	III kwartały narastająco 01.01.09 30.09.09/	III kwartały narastająco 01.01.08 30.09.08/	III kwartały narastająco 01.01.09 30.09.09/	III kwartały narastająco 01.01.08 30.09.08/
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
	w tys. zł		w tys. EUR	
Dane ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	482 482	414 347	109 672	120 988
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 582	3 480	1 042	1 016
III. Zysk (strata) brutto	3 048	5 305	693	1 549
IV. Zysk (strata) netto	3 048	5 035	693	1 470
Dane ze skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych				
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 436	-17 508	781	-5 112
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 507	-10 822	-343	-3 160
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 696	3 713	-840	1 084
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 767	-24 617	-402	-7 188
Dane ze skonsolidowanego bilansu				
IX. Aktywa razem	286 273	261 027	67 795	76 586
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	120 038	98 346	28 428	28 855
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 291	1 039	306	305
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	113 203	92 002	26 809	26 994
XIII. Kapitał własny	166 235	162 681	39 368	47 731
XIV. Kapitał zakładowy	201 456	201 456	47 709	59 107
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)	0,02	0,02	0,00	0,01
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,01	0,02	0,00	0,01
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	0,83	0,81	0,20	0,24
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	0,75	0,81	0,18	0,24
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0	0	0	0

Kursy walutowe

Kurs euro do pozycji bilansowych na dzień 30.09.2009 r.	4,2226
Kurs euro do pozycji RZiS i CF za okres od 01.01.2009 – 30.00.2009 r.	4,3993
Kurs euro do pozycji bilansowych na dzień 30.09.2008 r.	3,4083
Kurs euro do pozycji RZiS i CF za okres od 01.01.2008 – 30.09.2008 r.	3,4247

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.

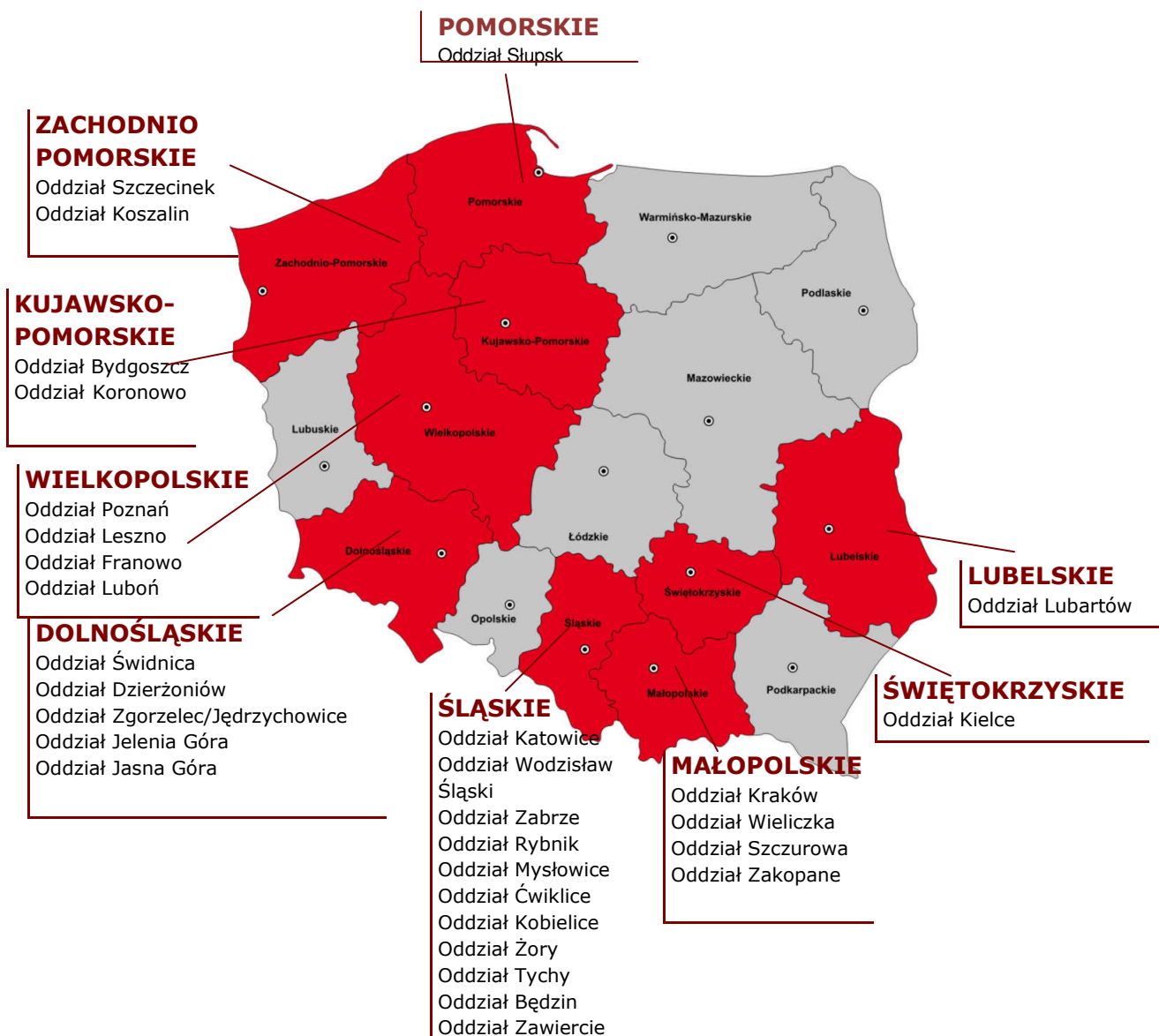
Podstawowym przedmiotem działalności ADVADIS S.A., z siedzibą w Krakowie przy ulicy Jasnogórskiej 71, jest działalność dystrybucyjna. ADVADIS S.A. wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego 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 ĆWIKLICE	ul. Wolności 14 43-229 Ćwiklice	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 WODZISŁAW ŚLĄSKI	ul. Markłowska 17 44-300 Wodzisław Śląski
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 16 listopada 2009 roku.



Rys. 1. Schemat lokalizacji oddziałów ADVADIS S.A. na dzień 16 listopada 2009 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.

Dzięki przejęciom dokonany w ubiegłym roku Emitent stał się firmą o ponadregionalnej skali działania. Dzięki tej pozycji ADVADIS może być preferowanym partnerem krajowych sieci detalicznych. Równocześnie dzięki osiągniętej skali działania Emitent ma dogodną pozycję w negocjacjach z dostawcami, co umożliwia uzyskiwanie lepszych marż.

Zaletą ADVADIS S.A. jest niezależność od producentów co daje możliwość oferowania większej ilości produktów, dopasowanych do poszczególnych odbiorców. Szanse rozwoju stanowi możliwość zdobycia kontraktów zagranicznych.

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 złotych i dzieli się na 201.455.999 akcji, które uprawniają do 213 455 999 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26 marca 2009 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 II kwartału 2009	Udział % w głosach na Walnym Zgromadzeniu na koniec II kwartału 2009	Stan posiadania akcji na dzień przekazania raportu za III kwartał 2009	Udział % w głosach na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania raportu za III kwartał 2009	Zmiana stanu posiadania akcji
Bogdan Grzegorz Waśniewski Prezes Zarządu do dnia 08.10.2009	0	0	0	0	Bez zmian
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 Sekretarz 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 Misiak Członek Rady Nadzorczej	3 648 155	1,71	3 648 155	1,71	Bez zmian
Jerzy Bartosiewicz Członek Rady	0	0	0	0	Bez zmian
Witold Rosiak Prokurent	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 wierzytelności, 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.

W III kwartale 2009 roku nastąpiła zmiana na stanowisku Prezesa Zarządu Spółki. Dotychczasowy Prezes Zarządu Bogdan Grzegorz Waśniewski w dniu 8 października 2009 roku, z ważnych powodów osobistych, złożył rezygnację z pełnienia funkcji. Rada Nadzorcza Spółki uchwałą z dnia 20 października 2009 roku powołała do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Lubomira Serbina.

Ponadto, uchwałą Zarządu z dnia 7 października 2009 roku Witold Rosiak – Dyrektor Pionu Finansowo – Księgowego powołany został na Prokurenta.

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 oferta obligacji nie została rozpoczęta.

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 FIANSOWEJ ADVADIS S.A.

	(w tysiącach zł)		
	stan na 30.09.2009	stan na 31.12.2008	stan na 30.09.2008
AKTYWA			
Aktywa trwałe	165 448	164 451	142 260
Wartości niematerialne i prawne	100 741	99 731	54 077
Rzeczowe aktywa trwałe	44 135	45 474	17 828
Należności długoterminowe	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	6 535	6 122	67 479
Długoterminowe rozliczenia międzyokr., w tym:	14 038	13 124	2 876
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.</i>	6 917	7 268	0
Aktywa obrotowe	120 825	110 096	86 542
Zapasy	55 647	49 337	40 535
Należności krótkoterminowe, w tym:	62 567	49 227	35 505
<i>z tyt. dostaw i usług</i>	61 028	45 204	33 389
<i>z tyt. podatków, dotacji, ubezpie. społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń</i>	44	2 448	961
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	1 879	4 145	1 588
<i>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	1 879	3 645	1 588
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	732	7 386	8 914
Suma Aktywów	286 273	274 548	228 801
PASYWA			
Kapitał (fundusz) własny	166 235	163 187	163 462
Kapitał (fundusz) podstawowy	201 456	201 456	201 456
Należne wpłaty na poczet kapitału (wielk. ujemna)	0	0	0
Udziały (akcje) własne (wielk. ujemna)	0	0	0
Kapitał (fundusz) zapasowy	67 646	67 646	67 646
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-105 915	-108 275	-108 275
Zysk (strata) spółek przejętych	0	-639	0
Zysk (strata) netto	3 048	3 000	2 636
Kapitał mniejszości	0	0	0
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	120 038	111 360	65 339
Rezerwa na zobowiązania, w tym:	4 276	5 403	1 188
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 535	3 504	215
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	944	903	0
Pozostałe rezerwy	796	996	973
Zobowiązania długoterminowe	1 291	10 787	327
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	113 203	94 941	62 337
<i>z tyt. dostaw i usług</i>	75 564	56 765	43 666
<i>z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń</i>	3 186	3 258	527
Rozliczenia międzyokresowe	1 268	230	1 487
Suma Pasywów	286 273	274 548	228 801

SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE Z SYTUACJI FIANSEWJ ADVADIS S.A.

	(w tysiącach zł)		
	stan na 30.09.2009	stan na 31.12.2008	stan na 30.09.2008
AKTYWA			
Aktywa trwale	165 448	164 451	140 796
Wartości niematerialne i prawne	100 741	99 731	66 283
Wartość jednostek podporządkowanych	0	0	22 110
Rzeczowe aktywa trwale	44 135	45 474	39 701
Należności długoterminowe	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	6 535	6 122	9 492
Długoterminowe rozliczenia międzyokr., w tym:	14 038	13 124	3 211
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.</i>	6 917	7 268	335
Aktywa obrotowe	120 825	110 096	120 231
Zapasy	55 647	49 337	58 259
Należności krótkoterminowe, w tym:	62 567	49 227	50 376
<i>z tyt. dostaw i usług</i>	61 028	45 204	48 594
<i>z tyt. podatków, dotacji, ubezpie. społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń</i>	44	2 448	1 220
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	1 879	4 145	2 327
<i>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	1 879	3 645	2 327
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	732	7 386	9 269
Suma Aktywów	286 273	274 548	261 027
PASYWA			
Kapitał (fundusz) własny	166 235	163 187	162 681
Kapitał (fundusz) podstawowy	201 456	201 456	201 456
Należne wpłaty na poczet kapitału (wielk. ujemna)	0	0	0
Udziały (akcje) własne (wielk. ujemna)	0	0	0
Kapitał (fundusz) zapasowy	67 646	67 646	67 646
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-105 915	-108 275	-111 456
Zysk (strata) spółek przejętych	0	-639	0
Zysk (strata) netto	3 048	3 000	5 035
Kapitał mniejszości	0	0	0
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	120 038	111 360	98 346
Rezerwa na zobowiązania, w tym:	4 276	5 403	3 740
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 535	3 504	2 281
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	944	903	462
Pozostałe rezerwy	796	996	997
Zobowiązania długoterminowe	1 291	10 787	1 039
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	113 203	94 941	92 002
<i>z tyt. dostaw i usług</i>	75 564	56 765	63 924
<i>z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń</i>	3 186	3 258	1 442
Rozliczenia międzyokresowe	1 268	230	1 565
Suma Pasywów	286 273	274 548	261 027

2.2 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ADVADIS S.A.				
Sporządzony za okres	III kwartał 01.07.09	3 kwartały narastająco 01.01.09	III kwartał 01.07.08	3 kwartały narastająco 01.01.08
	-	-	-	-
	30.09.09	30.09.09	30.09.08	30.09.08
w tys. złotych				
A. Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów, w tym	178 058	482 482	50 750	53 697
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	1 266	6 081	1 840	4 787
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	176 792	476 401	48 910	48 910
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym	155 772	422 998	44 541	44 541
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0	0	0	0
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	155 772	422 998	44 541	44 541
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	22 287	59 484	6 209	9 156
D. Koszty sprzedaży	24 265	47 934	2 891	2 891
E. Koszty ogólnego zarządu	-4 871	6 423	1 508	4 793
F. Zysk (strata) na sprzedaży	2 893	5 128	1 810	1 472
G. Pozostałe przychody operacyjne	117	1 994	645	1 285
H. Pozostałe koszty operacyjne	808	2 540	874	874
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 202	4 582	1 582	1 883
J. Przychody finansowe	2	8	48	716
K. Koszty finansowe	579	1 542	85	115
M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 625	3 048	1 545	2 484
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	1 625	3 048	1 545	2 484
R. Podatek dochodowy	0	0	-152	-152
S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
T. Zysk (strata) netto	1 625	3 048	1 697	2 636
U. Inne całkowite dochody	0	0	0	0
V. Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0
W. Całkowite dochody ogółem za okres	1 625	3 048	1 697	2 636

SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANEZ CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ADVADIS S.A.

Sporządzony za okres	III kwartał 01.07.09	3 kwartały narastająco 01.01.09	III kwartał skonsolidowany 01.07.08	3 kwartały skonsolidowane narastająco 01.01.08
	-	-	-	-
	30.09.09	30.09.09	30.09.08	30.09.08
w tys. złotych				
A. Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów, w tym	178 058	482 482	150 768	414 347
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	1 266	6 081	2 745	10 773
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	176 792	476 401	148 023	403 574
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym	155 772	422 998	134 740	365 603
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0	0	558	3 025
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	155 772	422 998	134 181	362 579
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	22 287	59 484	16 028	48 744
D. Koszty sprzedaży	24 265	47 934	11 923	33 256
E. Koszty ogólnego zarządu	-4 871	6 423	3 511	13 989
F. Zysk (strata) na sprzedaży	2 893	5 128	594	1 499
G. Pozostałe przychody operacyjne	117	1 994	1 140	3 008
H. Pozostałe koszty operacyjne	808	2 540	1	1 027
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 202	4 582	1 733	3 480
J. Przychody finansowe	2	8	64	744
K. Koszty finansowe	579	1 542	356	1 421
L. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0	0	2 505
M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 625	3 048	1 441	5 308
N. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	-1	-3
I. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	1
II. Straty Nadzwyczajne	0	0	1	4
O. Odpis wartości firmy	0	0	0	0
P. Odpis ujemnej wartości firmy	0	0	0	0
Q. Zysk (strata) brutto	1 625	3 048	1 441	5 308
R. Podatek dochodowy	0	0	100	297
S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	-27	-27
T. Zysk (strata) netto	1 625	3 048	1 367	5 035
U. Inne całkowite dochody	0	0	0	0
V. Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0
W. Całkowite dochody ogółem za okres	1 625	3 048	1 367	5 035

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	Okres	Okres
	01.01.2009	01.01.2008
	-	-
	30.09.2009	30.09.2008
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	- 108 914	-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	108 914	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	108 914	108 275
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	3 000	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	105 914	108 275
7.7. Zysk (strata) z lub ubiegłych na koniec okresu	-105 914	-108 275
8. Wynik netto	3 048	2 636
a) zysk netto	3 048	2 636
b) strata netto	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	166 235	163 462
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	166 235	163 462

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	Okres	Okres
	01.01.2009	01.01.2008
	-	-
	30.09.2009	30.09.2008
I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)	163 187	158 675
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	158 675
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	- 108 914	-106 484
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	108 914	106 484
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	108 914	106 484
a) zwiększenie (z tytułu)	0	4 971
b) zmniejszenie (z tytułu)	3 000	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	105 914	111 456
7.7. Zysk (strata) z lub ubiegłych na koniec okresu	-105 914	-111 456
8. Wynik netto	3 048	5 035
a) zysk netto	3 048	5 035
b) strata netto	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	166 235	162 681
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	166 235	162 681

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres zakończony	
	III kwartał /01.01.09	III kwartał /01.01.08
	30.09.09/ w tys. złotych	30.09.08/ w tys. złotych
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Wynik finansowy brutto	3 048	2 484
Korekty razem	388	-18 224
Amortyzacja	2 619	1 687
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 460	41
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-75	0
Zmiana stanu rezerw	-775	-3 199
Zmiana stanu zapasów	-5 338	-40 535
Zmiana stanu należności	-10 488	-30 077
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	11 001	57 942
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 984	-4 234
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0
Podatek dochodowy	0	152
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 436	-15 740
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	441	213
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	181	51
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Z aktywów finansowych	0	162
Inne wpływy inwestycyjne	260	0
Wydatki	-1 948	9 986
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 948	3 694
Nabycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Na aktywa finansowe	0	3 292
Inne wydatki inwestycyjne	0	3 000
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 507	-9 773
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	3 000	3 498
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	3 000	3 498
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	-6 696	140
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	-5 236	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiąz. z tytułu umów leasingu finansowego	0	100
Odsetki	-1 460	40
Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 696	3 358
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 767	-22 155
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-1 767	-22 155
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	3 646	23 743
Środki pieniężne na koniec okresu	1 879	1 588

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres zakończony	
	III kwartał /01.01.09	III kwartał /01.01.08
	30.09.09/ w tys. złotych	30.09.08/ w tys. złotych
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Wynik finansowy brutto	3 048	5 305
Korekty razem	388	-22 813
Amortyzacja	2 619	3 661
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 460	846
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-75	62
Zmiana stanu rezerw	-775	-3 482
Zmiana stanu zapasów	-5 338	-45 437
Zmiana stanu należności	-10 488	-33 101
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	11 001	59 225
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 984	-4 416
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	99
Podatek dochodowy	0	-270
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 436	-17 508
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	441	2 614
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	181	2 324
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Z aktywów finansowych	0	163
Inne wpływy inwestycyjne	260	127
Wydatki	-1 948	13 435
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 948	7 013
Nabycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Na aktywa finansowe	0	3 422
Inne wydatki inwestycyjne	0	3 000
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 507	-10 822
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	3 000	15 089
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	3 000	14 744
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	345
Wydatki	-6 696	11 376
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	2 203
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	-5 236	7 507
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiąz. z tytułu umów leasingu finansowego	0	656
Odsetki	-1 460	843
Inne wydatki finansowe	0	166
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 696	3 713
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 767	-24 617
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-1 767	-24 617
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	3 646	26 943
Środki pieniężne na koniec okresu	1 879	2 327

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 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 30 września 2009 roku i za okres od 1 stycznia do 30 września 2009 roku oraz na dzień 30 września 2008 roku i za okres od 1 stycznia do 30 września 2009 roku zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

rok 2009

poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2009 roku przez Narodowy Bank Polski (4,2226 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 (4,3993 zł/EURO).

rok 2008

poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2008 roku przez Narodowy Bank Polski (3,4083 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 (3,4247 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 III kwartale 2009 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie uległy zmianie w stosunku do danych półrocznych.

2.5.3 Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

W III 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 III kwartale 2009 roku na całym świecie panował niezbyt sprzyjający klimat gospodarczy. Wciąż mieliśmy do czynienia z atmosferą kryzysu, która mogła ujemnie wpływać na nastroje konsumentów, pomimo to, ADVADIS zwiększył swoje przychody w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 18 %. Jest to sygnał, iż Spółka w sposób zdecydowany zajęła miejsce na rynku i zwiększa w nim udział. Tym samym potwierdziła się przyjęta strategia rozwoju, zakładająca m.in. przejęcia branżowe.

Po stronie niepowodzeń należy zaliczyć brak przeprowadzenia kolejnych przejęć – zgodnych z zakładaną strategią rozwoju. Na przeszkodzie stanęła m.in. wciąż niepewna sytuacja giełdowa, skutkująca trudnościami w pozyskaniu kapitału (np. w formie emisji obligacji) oraz zbyt niska wycena giełdowa Spółki – nieadekwatna do jej rzeczywistej wartości, uniemożliwiająca przeprowadzenie emisji akcji – np. adresowanych do udziałowców przejmowanych podmiotów – tak aby nie odbyło się to ze szkodą dla akcjonariuszy dotychczasowych.

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

Na wynik III kwartału 2009 roku nie wpłynęły w istotny sposób zdarzenia nadzwyczajne i nietypowe. W branży, w której działa Emitent obserwuje się zjawisko pewnej sezonowości i uzależnienia od pogody. W okresach kiedy panują podwyższone temperatury zwiększa się sprzedaż napojów chłodzących oraz piwa. W tym roku, okres III kwartału nie wyróżniał się niczym szczególnym – panowały typowe dla naszego klimatu temperatury. W związku z czym trudno mówić o istotnym wpływie warunków pogodowych dla wyników III kwartału.

W pewnym stopniu na wyniki finansowe mogła wpływać atmosfera „kryzysu gospodarczego” i obawy przed pogorszeniem się ogólnej koniunktury gospodarczej w kraju i na świecie. Polska gospodarka zanotowała osłabienie tempa rozwoju, jednak w III kwartale 2009 roku ten wzrost pozostawał dodatni, czyniąc Polskę chlubnym wyjątkiem wśród krajów europejskich. Słabsze tempo wzrostu gospodarki mogło wpływać na wolniejszy wzrost przychodów Emitenta. Wedle najnowszych danych, sytuacja gospodarcza na świecie stabilizuje się, a polska gospodarka zaczyna rozwijać się szybciej. W związku z tym, ogłaszany w III kwartale „kryzys”, w przypadku Polski, należy bardziej uznać za fakt medialny niż realny. Gorsza jednak od faktycznego spowolnienia tempa wzrostu gospodarczego była wspomniana „atmosfera kryzysu”, która mogła faktycznie wpływać na ograniczanie konsumpcji w określonych zakresach. Trzeba przy tym pamiętać, iż branża w której działa Spółka, tak jak większość branży spożywczej, jest stosunkowo mało wrażliwa na ogólną koniunkturę gospodarczą.

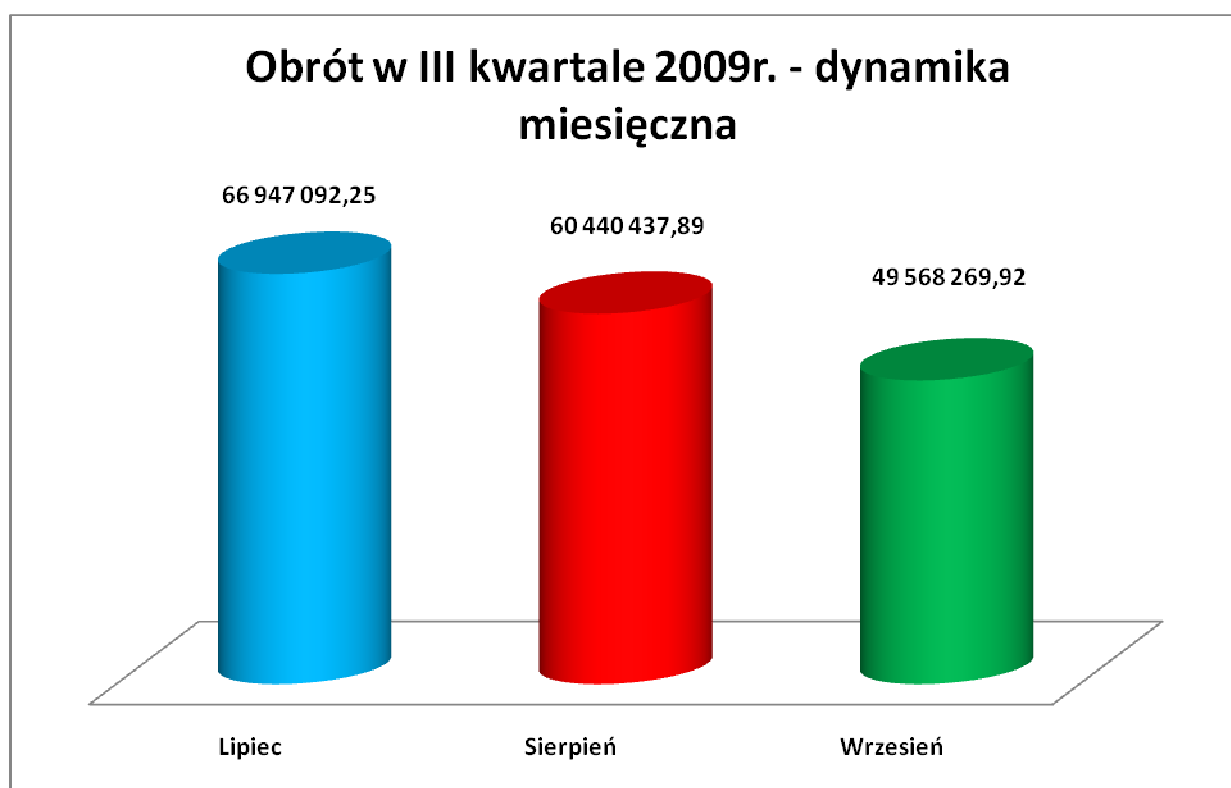
2.5.6 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności ADVADIS S.A. w prezentowanym okresie

Trzeci kwartał roku dla ADVADIS prezentuje się jako okres szczytowych tegorocznych obrotów. Pogoda w tym okresie sprzyjała wzrostowi spożycia piwa oraz wód i napojów. O ile oba miesiące typowo letnie zwyczajowo pomagają w sprzedaży to wrzesień bywa mocno loteryjny. Tym razem jednak okazał się udanym uzupełnieniem lipca i sierpnia.

Udziały regionów wskazują na stabilizację, a jedyne istotne różnice udziałowe dotyczą Pomorza. Zaistniała sytuacja jest związana z okresem wakacyjnym i migracją konsumentów w obszary nadmorskie. Mimo, że tegoroczne lato w tej części Polski nie było najładniejsze, to i tak udziały regionu Pomorze wzrosły o dwa punkty procentowe (13%) i odbyło się to kosztem regionu Środkowo-Wschodniego oraz Południowo-Wschodniego.

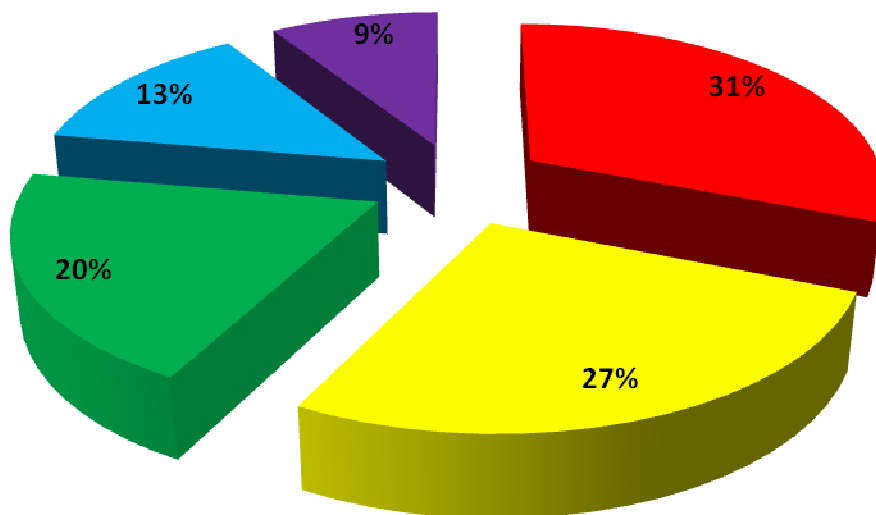
Lider kategorii, jakim w ADVADIS jest piwo, umocnił swoją dominującą pozycję (64%). Wody i napoje utrzymały swoje udziały vs kwartał drugi (-1%), co dotyczy także wina (4%) i pozostałych produktów (1%).

Alkohole mocne spadły udziałowo (15%) o dwa punkty procentowe w stosunku do poprzedniego kwartału potwierdzając, iż okres letni nie jest kluczowy dla tej kategorii.

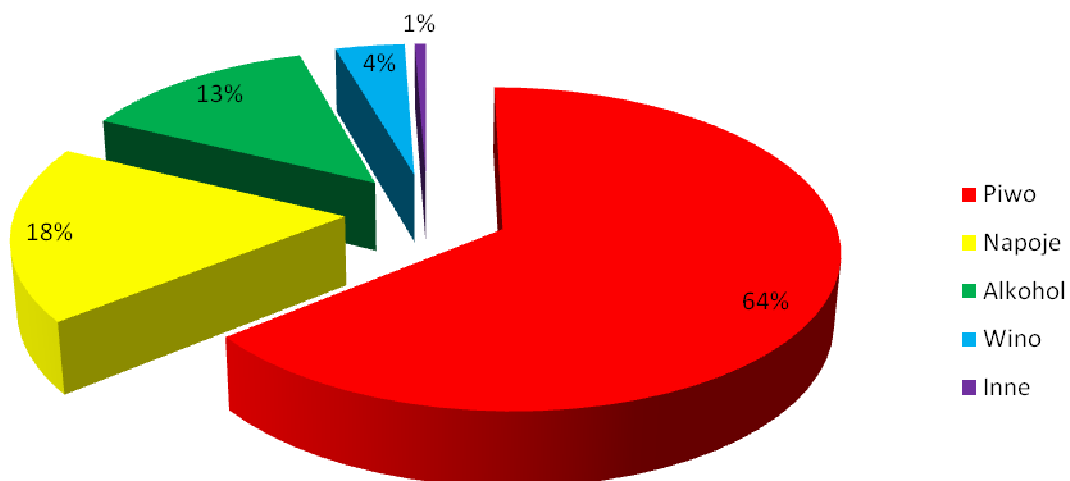


Obrót wg regionów w III kwartale 2009r.

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



Obrót wg kategorii za III kwartał 2009r.



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. Walne Zgromadzenie 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.

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

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 III 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 III kwartale nie uległ on zmianie.