

GRUPA **ADV**

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa ADV S.A.

za trzeci kwartał zakończony 30 września 2012 roku

Sprawozdanie zostało sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Gdynia, 14 listopada 2012 r.

Spis Treści

I. KOMENTARZ ZARZĄDU DO SKRÓCONEGO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPA ADV S.A.	4
II. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE GRUPY ADV S.A.	6
1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy ADV S.A. przeliczone na EURO	6
2. Wybrane jednostkowe dane finansowe Grupy ADV S.A. przeliczone na EURO	11
III. SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY ADV S.A.	16
1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	16
1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupa ADV S.A. – dane w PLN	22
1.1 Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	43
1.2 Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej	43
1.3 Spółki Grupy Kapitałowej Grupa ADV S.A. objęte konsolidacją na dzień 30.09.2012 r.	44
1.4 Spółki konsolidowane wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Grupa ADV S.A. – stan posiadania Emitenta na dzień 30 września 2012 r.	44
1.5 Informacje ogólne o Emitencie i Spółkach z Grupy Kapitałowej Grupa ADV S.A.	44
1.6 Zmiany kapitału zakładowego Emitenta	50
1.7 Oferta Publiczna akcji Emitenta	50
1.8 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.	51
1.9 Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, u okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób.	53
1.10 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.	53
1.11 Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi.	53
1.12 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.	53
1.13 Wypłacone dywidendy.	53
1.14 Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.	53
1.15 Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Grupa ADV S.A., w okresie	

III kwartału 2012 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.....	54
1.15.1 Znaczące istotne umowy handlowe.....	54
1.15.2 Inne istotne zdarzenia w rozwoju Grupy Kapitałowej	54
2 CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPA ADV S.A.	55
2.1 Informacje dotyczące segmentów działalności.....	55
2.2 Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń Grupy Kapitałowej Grupa ADV S.A.	55
2.3 Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta.....	57
2.4 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej Grupa ADV S.A.	57
2.5 Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.....	58
2.6 Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu	59
2.7 Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	59
2.8 Informacje, które zdaniem emitenta 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 Grupę Kapitałową Emitenta.....	59
11.07.2012 Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Adama Kuszyka na członka zarządu Grupa ADV S.A	59
2.9 Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	60

I. KOMENTARZ ZARZĄDU DO SKRÓCONEGO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPA ADV S.A.

W ujęciu narastającym po trzech kwartałach br. Grupa ADV osiągnęła przychody w wysokości 79,3 mln zł, o 37% wyższe wobec analogicznego okresu w 2011 r., EBIDTA wyniosła w tym okresie 6,1 mln zł, była więc wyższa o 16 % do analogicznego okresu roku ubiegłego. Zysk netto wyniósł 2,7 mln zł, co stanowi 27% wzrost w stosunku do trzech kwartałów ubiegłego roku.

W ocenie Zarządu wyniki po III kwartale dowodzą, że obrana strategia przesunięcia punktu ciężkości w stronę usług i produktów IT jest słuszna. Segment innowacyjnych technologii generuje lepsze wzrosty, a co najważniejsze, jego rentowność jest dwa razy lepsza niż pionu komunikacji cyfrowej.

Po trzech kwartałach br. największy udział w wyniku netto Grupy miała SMT Software. Spółka ta wypracowała ponad 2,8 mln zł zysku netto, przy 32 mln zł przychodów. Bardzo dobre wyniki pokazała też spółka Codemedia. Po dziewięciu miesiącach tego roku przy przychodach wynoszących 35 mln zł zarobił 2,5 mln zł.

W III kwartale br. grono klientów SMT Software zasiłała kolejna firma z branży finansowej - **Grupa ULTIMO**, dla której SMT Software projektuje system wspierający proces obsługi klienta. Spółka SMT od lipca tego roku uzyskała aż 5 dofinansowań z Funduszy Europejskich o łącznej wartości przekraczającej **7,8 mln zł**, na realizację innowacyjnych projektów badawczo - rozwojowych.

Bardzo intensywnie rozwija się także spółka iAlbatros z siedzibą we Francji, która w lipcu b r. wygrała przetarg o szacowanej wartości **5 mln Euro** rocznie, na **3 letnią obsługę francuskiej instytucji naukowej CNRS**. Polska spółka iAlbatros S.A. także w drodze przetargu pozyskała znaczącego klienta z sektora publicznego **Instytut Adama Mickiewicza**. Szacowana wartość tej umowy wynosi **2,74 mln zł**.

Natomiast największy wpływ na osiągnięcie bardzo dobrych wyników w Codemedia SA miały przychody generowane w obszarze mediów cyfrowych, afiliacji oraz w nowym segmencie tzw. audience buying, opartym o technologię RTB. Jednocześnie Spółka wykorzystwała większą synergię sprzedażową pomiędzy usługami internetowymi, oferowanymi pierwotnie przez Spółkę, a usługami obejmującymi kanały tradycyjne (telewizję, prasę, radio).

Poza podstawową działalnością operacyjną w III kwartale 2012 roku nastąpiła intensyfikacja działań w podmiotach zależnych oraz jednostkach organizacyjnych Codemedia SA. W spółce TradeTracker Poland Sp. z o.o. nastąpił dalszy wzrost liczby programów sprzedażowych oraz liczby wydawców przyłączających się do programów partnerskich organizowanych przez Spółkę. W ramach grupy podmiotów zależnych Codemedia, nowopowstała spółka Offiliate Sp. z o.o. rozpoczęła w czerwcu 2012 r. prowadzenie działalności operacyjnej skoncentrowanej na outsourcingu sprzedaży i wsparciu sprzedaży we wszystkich kanałach komunikacyjnych (prasa, radio, Internet, materiały drukowane).

Zarówno SMT Software SA jak i Codemedia SA są spółkami zależnymi Grupy, notującymi największe dynamiki wzrostu przychodów i EBITDA spośród wszystkich podmiotów w grupie kapitałowej ADV. Obecnie Grupa ADV kontroluje jedynie 52 proc. udziałów w SMT i niecałe 75 proc. w Codemedia.

W III kwartale br. zarząd Grupy podjął decyzję o zwiększeniu poziomu zaangażowania i na najbliższym NWZA zwołanym na dzień 26.11.2012. rozpatrywane będzie m.in. podwyższenie kapitału zakładowego Grupy ADV SA poprzez emisję skierowaną do akcjonariuszy Codemedia S.A oraz SMT Software S.A. W ramach planowanego przekształcenia nastąpić ma przejęcie przez Grupę ADV spółek SMT Software SA oraz Codemedia SA.

W ocenie Zarządu planowane działanie będzie stymulatorem rozwoju Grupy. Dzięki niemu Grupa ADV będzie konsolidować wyniki mniejszości, a co warto podkreślić, ich zyski rosną szybciej od skonsolidowanych zysków Grupy. Przekształcenie przełoży się również na synergie kosztowe, lepszą i efektywniejszą obsługę w obszarze procesów wsparcia dla biznesu. W znacznej mierze wpłynie to również na jeszcze szybszy wzrost przychodów i EBITDA w segmentach technologii, mediów i e-commerce, co powinno przełożyć się na wzrost skonsolidowanego EPS. W opinii Zarządu dzięki skrzyżowaniu kompetencji oraz doświadczeń w obszarze mediów i technologii nastąpi dalszy dynamiczny wzrost przychodów spółki z segmentu e-commerce.

Jedyną ze spółek, która nie realizuje zakładanego celu jest studio animacji Xantus. Grupa ADV posiada 50% akcji tej spółki, konsolidując tym samym 50% obecnych strat. Aby zatrzymać spadek przychodów i skierować spółkę na ścieżkę wzrostu, zarząd Grupy ADV podjął działania restrukturyzacyjne mające na celu zmniejszenie kosztów działalności (prowadzące w efekcie do likwidacji dywizji wrocławskiej) i przeniesienie działalności podstawowej do warszawskiej siedziby, która w lepszy sposób odpowiada specyfice pracy studia, zapewniając cały pipeline produkcyjny (kompleksowa realizacja animacji 3d i prac postprodukcyjnych). Zatrudniony został nowy zarząd oraz osoby odpowiedzialne za produkcję oraz realizację celów sprzedażowych. Nowa struktura funkcjonuje od września br. Już w chwili obecnej widzimy diametralnie większą liczbę leadów sprzedażowych oraz zleceń wchodzących w proces realizacji. Odwrócenie trendu będzie miało miejsce w 1 kwartale roku przyszłego.

III kwartał obfitował również w liczne wyróżnienia w prestiżowych rankingach i zestawieniach. We wrześniu SMT Software uplasowała się na **368. miejscu** w „**Rankingu 500. Najlepsze polskie firmy 2012**” opublikowanym przez dwutygodnik „Bloomberg Businessweek Polska”. Kolejnym zaszczytnym wyróżnieniem jest ujęcie SMT Software w **rankingu Deloitte Technology Fast 50 CE**. Dzięki wysokiej dynamice wzrostu przychodów operacyjnych w latach 2007-2011, która wyniosła aż **1115 procent**, Spółka znalazła się na **8. miejscu** wśród najszybciej rozwijających się firm z sektora innowacyjnych technologii w Europie Środkowej.

Prezes Grupy ADV, Konrad Pankiewicz, znalazł się w gronie czołowych przedsiębiorców, nominowanych w prestiżowym konkursie Ernst & Young Przedsiębiorca Roku 2012. Dziesięcioosobowe jury, które obradowało pod przewodnictwem Jana Krzysztofa Bieleckiego wyłoniło finalistów jubileuszowej, dziesiątej edycji konkursu, zwanej także biznesowymi „Oskarami”. Podczas Gali Finałowej, która odbędzie się 29 listopada 2012 r. w Auli Politechniki Warszawskiej, spośród grona finalistów wyłonieni zostaną zwycięzcy trzech konkursowych kategorii - Produkcja, Usługi oraz Nowy Biznes – a także zwycięzca główny dziesiątej polskiej edycji konkursu, który będzie reprezentował nasz kraj w międzynarodowym finale World Entrepreneur of the Year.



Konrad Pankiewicz

Prezes Zarządu



Kamila Karpińska

Członek Zarządu



Adam Kuszyk

Członek Zarządu

Gdynia, 14 listopada 2012 r.

II. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE GRUPY ADV S.A.

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy ADV S.A. przeliczone na EURO

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	w tys. złotych		w tys. EURO	
	okres od			
	01.01.2012 do 30.09.2012	01.01.2011 do 30.09.2011	01.01.2012 do 30.09.2012	01.01.2011 do 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży ogółem	79 311	57 991	18 907	14 349
Koszty sprzedaży ogółem, w tym:	62 895	44 604	14 993	11 037
Zysk/Strata brutto za sprzedaży	16 416	13 387	3 913	3 313
Koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży	11 189	9 413	2 667	2 329
Zysk/Strata ze sprzedaży	5 227	3 974	1 246	983
Przychody operacyjne	288	1 465	69	363
Koszty operacyjne	493	766	118	190
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	5 022	4 673	1 197	1 156
Wynik na operacjach finansowych	201	-351	48	-87
Zysk/Strata z działalności gospodarczej	5 223	4 322	1 245	1 069
Zysk ze zbycia jednostek podporządkowanych	-	-26	-	-6
Zysk/Strata brutto	5 223	4 296	1 245	1 063
Podatek dochodowy	433	697	103	172
Zyski mniejszości	2 092	1 469	499	363
Zysk/Strata netto	2 698	2 130	643	527
Zysk/Strata netto na 1 akcję (w zł)	0,39	0,30	0,09	0,08
Amortyzacja	1 070	566	255	140

Dane finansowe za 3 kwartały 2012 zostały przeliczone wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Kurs ten wyniósł 4,1948

Dane finansowe za 3 kwartały 2011 zostały przeliczone wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Kurs ten wyniósł 4,0413

WYBRANE DANE FINANSOWE
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tys. złotych

w tys. EURO

	stan na:			
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011
Aktywa trwałe	12 123	10 137	2 947	2 295
Wartości niematerialne i prawne	2 392	2 392	581	542
Rzeczowe aktywa trwałe	2 138	1 813	520	410
Wartość firmy	2 821	2 580	686	584
Długoterminowe rozliczenia okresowe	1 561	814	379	184
Pozostałe aktywa trwałe	3 211	2 538	781	575
Aktywa obrotowe	46 821	44 939	11 381	10 175
Zapasy	2 534	1 966	616	445
Należności krótkoterminowe	32 045	30 821	7 790	6 978
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	8 485	11 500	2 063	2 604
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 569	5 672	868	1 284
Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	3 757	652	913	148
Aktywa razem	58 944	55 076	14 328	12 470
Kapitał własny, w tym:	26 060	21 937	6 335	4 967
- kapitał zakładowy	700	700	170	158
- kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	8 381	6 501	2 037	1 472
Rezerwy	915	573	222	130
Zobowiązania długoterminowe	9 489	9 532	2 307	2 158
Zobowiązania krótkoterminowe	22 480	23 034	5 465	5 215
Pasywa razem	58 944	55 076	14 328	12 470
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	3,72	3,13	0,90	0,71

Dane finansowe na 30.09.2012 zostały przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, wynoszącego 4,1138 PLN za 1 EUR.

Tabela nr 189/A/NBP/2012 z dnia 2012-09-28

Dane finansowe na 31.12.2011 zostały przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, wynoszącego 4,4168 PLN za 1 EUR.

Tabela nr 252/A/NBP/2011 z dnia 2011-12-30

WYBRANE DANE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. złotych		w tys. EURO	
	okres od			
	01.01.2012 do 30.09.2012	01.01.2011 do 30.09.2011	01.01.2012 do 30.09.2012	01.01.2011 do 30.09.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-968	-2 192	-231	-542
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-1 508	-4 738	-359	-1 172
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	373	2 770	89	685
Przepływy pieniężne netto razem	-2 103	-4 160	-501	-1 029

Dane finansowe za 3 kwartały 2012 zostały przeliczone wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Kurs ten wyniósł 4,1948

Dane finansowe za 3 kwartały 2011 zostały przeliczone wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Kurs ten wyniósł 4,0413

WYBRANE DANE FINANSOWE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z
CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	w tys. złotych		w tys. EURO	
	okres od			
	01.07.2012 do 30.09.2012	01.07.2011 do 30.09.2011	01.07.2012 do 30.09.2012	01.07.2011 do 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży ogółem	26 568	24 046	6 425	5 740
Koszty sprzedaży ogółem	21 174	18 917	5 120	4 515
Zysk/Strata brutto za sprzedaży	5 394	5 129	1 304	1 224
Koszty ogólnego zarządu	4 105	3 536	993	844
Zysk/Strata ze sprzedaży	1 289	1 593	312	380
Pozostałe przychody operacyjne	232	546	56	130
Pozostałe koszty operacyjne	115	66	28	16
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	1 406	2 073	340	495
Wynik na operacjach finansowych	-216	-139	-52	-33
Zysk/Strata z działalności gospodarczej	1 190	1 934	288	462
Odpis wartości firmy	-	-	-	-
Zysk ze zbycia jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
Zysk/Strata brutto	1 190	1 934	288	462
Podatek dochodowy	-474	146	-115	35
Zyski mniejszości	503	700	122	167
Zysk/Strata netto	1 161	1 088	281	260
Zysk/Strata netto na 1 akcję (w zł)	0,17	0,16	0,04	0,04
Amortyzacja	341	224	82	53

Dane finansowe za III kwartał 2012 zostały przeliczone wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego. Kurs ten wyniósł 4,1354

Dane finansowe za III kwartał 2011 zostały przeliczone wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego. Kurs ten wyniósł 4,1894

WYBRANE DANE FINANSOWE
SKONSOLIDOWANE
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SKONSOLIDOWANE	w tys. złotych		w tys. EURO	
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	okres od			
	01.07.2012 do 30.09.2012	01.07.2011 do 30.09.2011	01.07.2012 do 30.09.2012	01.07.2011 do 30.09.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 101	1 331	266	318
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-446	-1 585	-108	-378
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	37	-118	9	-28
Przepływy pieniężne netto razem	692	-372	167	-89

Dane finansowe za III kwartał 2012 zostały przeliczone wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego. Kurs ten wyniósł 4,1354

Dane finansowe za III kwartał 2011 zostały przeliczone wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego. Kurs ten wyniósł 4,1894

2. Wybrane jednostkowe dane finansowe Grupy ADV S.A. przeliczone na EURO

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ADV S.A.

w tys. złotych

w tys. EURO

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	okres od			
	01.01.2012 do 30.09.2012	01.01.2011 do 30.09.2011	01.01.2012 do 30.09.2012	01.01.2011 do 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży ogółem	359	105	86	26
Koszty sprzedaży ogółem, w tym:	-	54	-	13
Zysk/Strata brutto za sprzedaży	359	51	86	13
Koszty ogólnego zarządu	2 017	1 370	481	339
Zysk/Strata ze sprzedaży	-1 658	-1 319	-395	-326
Pozostałe przychody operacyjne	121	168	29	42
Pozostałe koszty operacyjne	221	104	53	26
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-1 758	-1 255	-419	-311
Wynik na operacjach finansowych	727	726	173	180
Zysk/Strata z działalności gospodarczej	-1 031	-529	-246	-131
Zysk/Strata brutto	-1 031	-529	-246	-131
Podatek dochodowy	-815	-244	-194	-60
Zysk/Strata netto	-216	-285	-51	-71
Zysk/Strata netto na 1 akcję (w zł)	-0,03	-0,04	-0,01	-0,01
Amortyzacja	35	34	8	8

Dane finansowe za 3 kwartały 2012 zostały przeliczone wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Kurs ten wyniósł 4,1948

Dane finansowe za 3 kwartały 2011 zostały przeliczone wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Kurs ten wyniósł 4,0413

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ADV S.A.

BILANS

w tys. złotych

w tys. EURO

stan na:

	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011
Aktywa trwałe	78 740	81 508	19 140	18 454
Wartości niematerialne i prawne	74	-	18	-
Rzeczowe aktywa trwałe	211	159	51	36
Inwestycje długoterminowe	77 339	80 950	18 800	18 328
Długoterminowe rozliczenia okresowe	1 116	399	271	90
Aktywa obrotowe	7 470	9 278	1 816	2 101
Zapasy	3	-	1	-
Należności krótkoterminowe	4 738	4 458	1 152	1 009
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	2 392	4 743	581	1 074
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	348	3 492	85	791
Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	337	77	82	17
Aktywa razem	86 210	90 786	20 956	20 555
Kapitał własny	63 193	65 679	15 361	14 870
- w tym kapitał zakładowy	700	700	170	158
Rezerwy	13 468	13 872	3 274	3 141
Zobowiązania długoterminowe	8 928	9 033	2 170	2 045
Zobowiązania krótkoterminowe	621	2 202	151	499
Pasywa razem	86 210	90 786	20 956	20 555
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	9,03	9,38	2,19	2,12

Dane finansowe na 30.09.2012 zostały przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, wynoszącego 4,1138 PLN za 1 EUR.

Tabela nr 189/A/NBP/2012 z dnia 2012-09-28

Dane finansowe na 31.12.2011 zostały przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, wynoszącego 4,4168 PLN za 1 EUR.

Tabela nr 252/A/NBP/2011 z dnia 2011-12-30

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ADV S.A.
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. złotych		w tys. EURO	
	okres od			
	01.01.2012 do 30.09.2012	01.01.2011 do 30.09.2011	01.01.2012 do 30.09.2012	01.01.2011 do 30.09.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-2 069	-509	-493	-126
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	927	-3 773	221	-934
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-2 002	-211	-477	-52
Przepływy pieniężne netto razem	-3 144	-4 493	-749	-1 112

Dane finansowe za 3 kwartały 2012 zostały przeliczone wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Kurs ten wyniósł 4,1948

Dane finansowe za 3 kwartały 2011 zostały przeliczone wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Kurs ten wyniósł 4,0413

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ADV S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ADV S.A.	w tys. złotych		w tys. EURO	
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	okres od			
	01.07.2012 do 30.09.2012	01.07.2011 do 30.09.2011	01.07.2012 do 30.09.2012	01.07.2011 do 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży ogółem	137	28	33	7
Koszty sprzedaży ogółem, w tym:	-	10	-	2
Zysk/Strata brutto za sprzedaży	137	18	33	4
Koszty ogólnego zarządu	604	511	146	122
Zysk/Strata ze sprzedaży	-467	-493	-113	-118
Pozostałe przychody operacyjne	61	64	15	15
Pozostałe koszty operacyjne	118	58	29	14
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-524	-487	-127	-116
Wynik na operacjach finansowych	-231	-91	-56	-22
Zysk/Strata z działalności gospodarczej	-755	-578	-183	-138
Zysk/Strata brutto	-755	-578	-183	-138
Podatek dochodowy	-486	-76	-118	-18
Zysk/Strata netto	-269	-502	-65	-120
Zysk/Strata netto na 1 akcję (w zł)	-0,04	-0,07	-0,01	-0,02
Amortyzacja	13	12	3	3

Dane finansowe za III kwartał 2012 zostały przeliczone wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Kurs ten wyniósł 4,1354

Dane finansowe za III kwartał 2011 zostały przeliczone wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Kurs ten wyniósł 4,1894

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ADV S.A.
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. złotych		w tys. EURO	
	okres od			
	01.07.2012 do 30.09.2012	01.07.2011 do 30.09.2011	01.07.2012 do 30.09.2012	01.07.2011 do 30.09.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-1 717	296	-402	75
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	2 013	-476	471	-120
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-33	64	-8	16
Przepływy pieniężne netto razem	263	-116	62	-29

Dane finansowe za III kwartał 2012 zostały przeliczone wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Kurs ten wyniósł 4,1354

Dane finansowe za III kwartał 2011 zostały przeliczone wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Kurs ten wyniósł 4,1894

III. SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY ADV S.A.

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPA ADV S.A.

	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2011 - 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży	79 311	91 975	57 991
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	79 311	91 919	57 935
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	56	56
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	62 895	67 289	44 604
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	62 895	67 265	44 580
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	24	24
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	16 416	24 686	13 387
Koszty sprzedaży	229	142	-
Koszty ogólnego zarządu	10 960	13 769	9 413
Zysk (strata) ze sprzedaży	5 227	10 775	3 974
Pozostałe przychody operacyjne	288	820	1 465
Pozostałe koszty operacyjne	493	1 710	766
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 022	9 885	4 673
Przychody finansowe	1 651	1 373	296
Koszty finansowe	1 450	869	647
Zysk ze zbycia udziałów w jednostkach zależnych	-	-	-26
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 223	10 389	4 296
Podatek dochodowy	433	2 055	697
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 790	8 334	3 599
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	4 790	8 334	3 599
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	2 092	3 202	1 469
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	2 698	5 132	2 130
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,39	0,73	0,30

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPA ADV S.A.

	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2011 - 30.09.2011
Zysk (strata) netto	4 790	8 334	3 599
Suma dochodów całkowitych	4 790	8 334	3 599
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	2 092	3 202	1 469
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	2 698	5 132	2 130

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z
SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPA ADV S.A.

na dzień:

AKTYWA	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011	30.06.2011
Aktywa trwałe	12 123	11 098	10 137	8 308	6 900
Rzeczowe aktywa trwałe	2 138	1 741	1 813	1 632	1 541
Wartości niematerialne	2 392	2 361	2 392	911	992
Wartość firmy	2 821	2 821	2 580	4 522	3 510
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	3 178	3 138	2 506	400	299
Pozostałe aktywa finansowe	33	32	32	30	29
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 560	1 004	715	769	477
Rozliczenia międzyokresowe	1	1	99	44	52
Aktywa obrotowe	46 821	45 745	44 939	36 456	30 872
Zapasy	2 534	2 211	1 966	1 906	1 003
Należności handlowe	25 615	26 225	26 196	19 482	15 968
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	52	40	40	54	20
Pozostałe należności	6 378	7 772	4 585	4 275	3 768
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 199	1 199	1 082	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	3 717	3 658	4 746	6 465	6 351
Rozliczenia międzyokresowe	3 757	1 763	652	1 051	167
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 569	2 877	5 672	3 223	3 595
AKTYWA RAZEM	58 944	56 843	55 076	44 764	37 772

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z
SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPA ADV S.A.

na dzień:

PASYWA

	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011	30.06.2011
Kapitały własne	26 060	24 396	21 937	18 520	16 831
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	<i>17 679</i>	<i>16 518</i>	<i>15 436</i>	<i>13 116</i>	<i>12 007</i>
Kapitał zakładowy	700	700	700	700	700
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	5 707	5 707	5 707	5 707	5 707
Pozostałe kapitały	8 425	8 425	4 897	5 695	5 652
Niepodzielony wynik finansowy	149	149	-1 000	-1 116	-1 094
Wynik finansowy bieżącego okresu	2 698	1 537	5 132	2 130	1 042
<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>	<i>8 381</i>	<i>7 878</i>	<i>6 501</i>	<i>5 404</i>	<i>4 824</i>
Zobowiązania długoterminowe	9 927	9 675	9 714	5 627	5 629
Pozostałe zobowiązania finansowe	9 489	9 318	9 532	5 425	5 508
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	438	357	182	202	121
Zobowiązania krótkoterminowe	22 957	22 772	23 425	20 617	15 312
Kredyty i pożyczki	4 887	4 664	3 116	3 812	3 445
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 034	741	1 055	1 108	1 129
Zobowiązania handlowe	10 593	10 165	12 200	9 181	4 794
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	515	532	1 379	450	372
Pozostałe zobowiązania	2 479	5 250	4 874	4 649	4 871
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 972	768	410	915	451
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	357	357	286	248	248
Pozostałe rezerwy	120	295	105	254	2
PASYWA RAZEM	58 944	56 843	55 076	44 764	37 772

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres:		
	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2011 - 30.09.2011
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	5 223	10 389	4 296
Korekty razem:	-4 293	-8 702	-5 595
Amortyzacja	1 070	833	566
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	21	-6	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	753	432	-96
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 158	-613	7
Zmiana stanu rezerw	86	246	101
Zmiana stanu zapasów	-568	-602	-542
Zmiana stanu należności	568	-15 626	-8 040
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 751	6 767	3 424
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-314	-148	-1 041
Inne korekty	-	15	-
Gotówka z działalności operacyjnej	930	1 687	-1 299
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 898	-1 442	-893
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-968	245	-2 192
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	2 385	5 783	2 093
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	97	32	13
Zbycie aktywów finansowych	4	-	5
Inne wpływy inwestycyjne	2 284	5 751	1 033
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	1 042
Wydatki	3 893	14 129	6 831
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	751	2 052	391
Wydatki na aktywa finansowe	1 967	8 863	4 100
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli mniejszościowych	555	206	207
Inne wydatki inwestycyjne	620	3 008	2 133
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 508	-8 346	-4 738
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	2 947	9 095	3 110
Kredyty i pożyczki	2 947	4 006	3 110

Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	4 000	-
Inne wpływy finansowe	-	1 089	-
Wydatki	2 574	2 705	340
Spłaty kredytów i pożyczek	1 025	1 700	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	600	365	235
Odsetki	633	640	105
Inne wydatki finansowe	316	-	-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	373	6 390	2 770
D. Przepływy pieniężne netto razem	-2 103	-1 711	-4 160
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-2 103	-1 711	-4 160
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 672	7 383	7 383
G. Środki pieniężne na koniec okresu	3 569	5 672	3 223

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	za okres 01.01.2012 - 30.09.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	za okres 01.01.2011 - 30.09.2011
Kapitał zakładowy			
Stan na początek okresu	700	700	700
Kapitał po korektach	700	700	700
Stan na koniec okresu	700	700	700

	za okres 01.01.2012 - 30.09.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	za okres 01.01.2011 - 30.09.2011
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej			
Stan na początek okresu	5 707	5 707	5 707
Kapitał po korektach	5 707	5 707	5 707
Stan na koniec okresu	5 707	5 707	5 707

	za okres 01.01.2012 - 30.09.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	za okres 01.01.2011 - 30.09.2011
Pozostałe kapitały			
Stan na początek okresu	4 897	1 722	1 722
Kapitał po korektach	4 897	1 722	1 722
Podział zysku netto	3 984	3 070	3 085
Inne	-456	105	888
Stan na koniec okresu	8 425	4 897	5 695

Niepodzielony wynik finansowy

	za okres 01.01.2012 - 30.09.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	za okres 01.01.2011 - 30.09.2011
Stan na początek okresu	-1 000	-493	-493
Kapitał po korektach	-1 000	-493	-493
Zbycie/Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	-	-	-76
Podział zysku netto	1 149	-532	-547
Inne	-	25	-
Stan na koniec okresu	149	-1 000	-1 116

Wynik finansowy bieżącego okresu

	za okres 01.01.2012 - 30.09.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	za okres 01.01.2011 - 30.09.2011
Stan na początek okresu	5 132	2 538	2 538
Podział zysku netto	-5 132	-2 538	-2 538
Suma dochodów całkowitych	2 698	5 132	2 130
Stan na koniec okresu	2 698	5 132	2 130
Stan kapitału własnego akcjonariuszy jednostki dominującej na początek okresu	15 436	10 174	10 174
Stan kapitału własnego akcjonariuszy jednostki dominującej na koniec okresu	17 679	15 436	13 116

Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących

	za okres 01.01.2012 - 30.09.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	za okres 01.01.2011 - 30.09.2011
Stan na początek okresu	6 501	3 499	3 499
Emisja akcji	-	228	200
Zbycie/Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	343	-222	443
Wyплата dywidendy	-555	-206	-207
Suma dochodów całkowitych	2 092	3 202	1 469
Stan na koniec okresu	8 381	6 501	5 404

1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupa ADV S.A. – dane w PLN

BILANS-AKTYWA		stan na:				
		30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011	30.06.2011
A. Aktywa trwałe		78 740 105	67 689 306	81 508 756	74 416 280	64 258 913
I. Wartości niematerialne i prawne		74 031	536	-	7 606	8 006
Inne wartości niematerialne i		74 031	536	-	7 606	8 006
3. prawne						
II. Rzeczowe aktywa trwałe		210 735	146 228	159 290	161 210	172 023
1. Środki trwałe		210 735	146 228	159 290	161 210	172 023
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii						
ładowej i wodnej		23 226	23 676	19 827	14 336	14 720
c) urządzenia techniczne i maszyny		16 253	12 777	9 523	9 804	10 221
d) środki transportu		167 389	104 861	123 765	133 216	142 668
e) inne środki trwałe		3 867	4 914	6 175	3 854	4 414
IV. Inwestycje długoterminowe		77 338 902	66 912 055	80 950 433	73 817 975	63 716 881
3. Długoterminowe aktywa finansowe		77 338 902	66 912 055	80 950 433	73 817 975	63 716 881
a) w jednostkach powiązanych		77 338 902	66 912 055	80 950 433	73 817 975	63 716 881
- udziały lub akcje		76 907 956	66 492 685	80 420 652	73 301 858	63 216 881
- udzielone pożyczki		430 946	419 370	529 782	516 117	500 000
V. Długoterminowe rozliczenia						
międzyokresowe		1 116 437	630 487	399 033	429 490	362 004
1. Aktywa z tytułu odroczonego		1 116 437	630 487	301 366	385 740	309 504
podatku dochodowego						
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-	97 667	43 750	52 500
B. Aktywa obrotowe		7 470 244	8 583 046	9 277 785	3 757 088	4 712 945
I. Zapasy		3 000	16 747	-	4 340	4 340
5. Zaliczki na dostawy		3 000	16 747	-	4 340	4 340
II. Należności krótkoterminowe		4 737 558	6 275 912	4 457 397	1 336 916	1 709 244
1. Należności od jednostek						
powiązanych		1 938 051	3 420 241	1 645 374	430 841	989 335
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie						
spłaty:		316 898	236 603	131 992	102 816	47 300
- do 12 m-cy		316 898	236 603	131 992	102 816	47 300
b) inne		1 621 153	3 183 638	1 513 383	328 026	942 035
2. Należności od pozostałych						
jednostek		2 799 507	2 855 671	2 812 023	906 074	719 909
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie						
spłaty:		10 582	41 474	275 650	349 811	374 371
- do 12 m-cy		10 582	41 474	275 650	349 811	374 371
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł,						
ubezpieczeń społecznych i		690 577	664 674	526 939	329 602	259 432
zdrowotnych oraz innych świadczeń						
c) inne		2 098 348	2 149 523	2 009 433	226 662	86 105
III. Inwestycje krótkoterminowe		2 392 443	1 981 990	4 743 493	2 374 527	2 954 760
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		2 392 443	1 981 990	4 743 493	2 374 527	2 954 760
a) w jednostkach powiązanych		2 043 974	1 896 694	1 250 614	1 896 224	2 366 731

- udziały lub akcje	1 199 187	1 199 187	1 082 459	3 506	-
- udzielone pożyczki	844 787	697 506	168 155	1 892 718	2 366 731
b) w pozostałych jednostkach	684	684	684	684	684
- udzielone pożyczki	684	684	684	684	684
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	347 784	84 612	3 492 196	477 618	587 346
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	347 784	84 612	3 492 196	471 984	587 346
- inne aktywa pieniężne	-	-	-	5 634	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	337 244	308 397	76 895	41 305	44 600
AKTYWA RAZEM	86 210 349	76 272 352	90 786 541	78 173 368	68 971 858

BILANS - PASywa		stan na:				
		30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011	30.06.2011
A. Kapitał (fundusz) własny		63 192 271	55 024 945	65 679 063	58 432 987	51 590 432
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		700 000	700 000	700 000	700 000	700 000
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		6 512 559	6 512 559	6 512 559	6 512 559	6 512 559
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		56 868 545	48 432 175	59 139 700	53 354 123	46 009 459
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-673 196	-673 196	-1 848 445	-1 848 445	-1 848 445
VIII. Zysk (strata) netto		-215 637	53 407	1 175 249	-285 249	216 859
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		23 018 077	21 247 406	25 107 478	19 740 381	17 381 427
I. Rezerwy na zobowiązania		13 469 035	11 360 634	13 872 275	12 524 899	10 811 811
1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego		13 339 535	11 360 634	13 872 275	12 524 899	10 811 811
3. Pozostałe rezerwy		129 500	-	-	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe		8 927 558	8 881 327	9 032 997	5 040 362	5 050 261
2. Wobec pozostałych jednostek		8 927 558	8 881 327	9 032 997	5 040 362	5 050 261
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		8 885 750	8 869 167	9 000 000	5 000 000	5 000 000
c) inne zobowiązania finansowe		41 808	12 160	32 997	40 362	50 261
III. Zobowiązania krótkoterminowe		611 573	995 536	2 202 206	2 175 120	1 519 355
1. Wobec jednostek powiązanych		31 130	654 561	1 141 945	1 212 974	516 111
a) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności		31 130	254 561	11 808	10 563	16 111
- do 12 m-cy		31 130	254 561	11 808	10 563	16 111
b) inne		-	400 000	1 130 137	1 202 411	500 000
2. Wobec pozostałych jednostek		580 443	340 975	1 060 261	962 146	1 003 244
a) kredyty i pożyczki		14 104	15 141	22 502	13 052	11 314
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		311 609	64 559	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe		57 259	40 901	542 084	684 462	804 804
d) z tyt. dostaw i usług, o okresie		107 011	92 314	416 060	173 529	113 624

wymagalności:					
- do 12 m-cy	107 011	92 314	416 060	173 529	113 624
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	30 911	60 552	36 529	47 689	20 765
h) z tytułu wynagrodzeń	18 231	33 723	18 167	18 563	18 563
i) inne	41 318	33 785	24 919	24 851	34 174
IV. Rozliczenia międzyokresowe	9 911	9 911	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	9 911	9 911	-	-	-
- krótkoterminowe	9 911	9 911	-	-	-
PASYWA RAZEM	86 210 349	76 272 352	90 786 541	78 173 368	68 971 858

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)		za okres		
		od 01.01.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 30.09.2011
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	359 105	249 656	105 423
	- od jednostek powiązanych	357 640	214 094	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	359 105	249 656	105 423
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	-	54 410	54 410
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	-	54 410	54 410
C.	ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	359 105	195 246	51 013
E.	Koszty ogólnego zarządu	2 016 918	1 930 290	1 370 269
F.	STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-1 657 813	-1 735 044	-1 319 256
G.	Pozostałe przychody operacyjne	120 751	179 152	167 051
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	13 328	-	500
III.	Inne przychody operacyjne	107 423	179 152	166 551
H.	Pozostałe koszty operacyjne	221 070	249 121	101 591
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	6 706	-
III.	Inne koszty operacyjne	221 070	242 415	101 591
I.	STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-1 758 132	-1 805 012	-1 253 797
J.	Przychody finansowe	1 700 614	3 416 505	1 141 883
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	1 602 326	2 125 883	935 526
	- od jednostek powiązanych	1 602 326	2 125 883	935 526
II.	Odsetki, w tym:	98 288	227 413	205 781
	- od jednostek powiązanych	70 225	175 399	159 847
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	1 049 838	-
V.	Inne	-	13 372	577
K.	Koszty finansowe	973 190	595 951	417 417
I.	Odsetki, w tym:	807 545	558 340	390 417
	- dla jednostek powiązanych	4 521	30 137	2 411
II.	Strata ze zbycia inwestycji	94 849	-	750
IV.	Inne	70 796	37 611	26 250
L.	STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)	-1 030 708	1 015 541	-529 331
N.	STRATA BRUTTO (L+/-M)	-1 030 708	1 015 541	-529 331
O.	Podatek dochodowy	-815 071	-159 708	-244 082
R.	STRATA NETTO (N-O-P)	-215 637	1 175 249	-285 249

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM		za okres		
		od 01.01.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 30.09.2011
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	65 679 063	46 400 228	46 400 228
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu, po korektach	65 679 063	46 400 228	46 400 228
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	700 000	700 000	700 000
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	700 000	700 000	700 000
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 512 559	6 512 559	6 512 559
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 512 559	6 512 559	6 512 559
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	59 139 700	41 036 115	41 036 115
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-2 271 155	18 103 586	12 318 009
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	18 103 586	12 318 009
	- wycena inwestycji długoterminowych	-	18 103 586	12 318 009
	b) zmniejszenie (z tytułu)	2 271 155	-	-
	- wycena inwestycji długoterminowych	2 271 155	-	-
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	56 868 545	59 139 700	53 354 123
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-673 196	-1 848 445	-1 848 445
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-673 196	-1 848 445	-1 848 445
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-673 196	-1 848 445	-1 848 445
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-673 196	-1 848 445	-1 848 445
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-673 196	-1 848 445	-1 848 445
8.	Wynik netto	-215 637	1 175 249	-285 249
	a) zysk netto	-215 637	1 175 249	-
	b) strata netto	-	-	-285 249
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	63 192 271	65 679 063	58 432 987
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	63 192 271	65 679 063	58 432 987

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		za okres		
		od 01.01.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 30.09.2011
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-2 068 801	-1 910 284	-508 591
I.	Zysk (strata) netto	-215 637	1 175 249	-285 249
II.	Korekty razem	-1 853 164	-3 085 534	-223 342
1.	Amortyzacja	35 193	44 837	33 510
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	20 546	-2 842	1 143
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-816 872	-1 722 835	-705 811
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	81 521	-1 043 132	-500
5.	Zmiana stanu rezerw	129 500	-	-
6.	Zmiana stanu zapasów	-3 000	4 340	-
7.	Zmiana stanu należności	-266 303	-259 394	-157 469
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-197 149	103 257	823 435
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-836 599	-217 676	-212 016
10.	Inne korekty	0	7 910	-5 634
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-2 068 801	-1 910 284	-508 591
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	926 880	-4 099 862	-3 772 959
I.	Wpływy	2 856 591	5 099 595	2 369 933
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17 886	500	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	2 838 705	5 099 095	2 369 933
	a) w jednostkach powiązanych	2 258 705	5 099 095	2 369 933
	- zbycie aktywów finansowych	2 916	2 576 550	5 500
	- dywidendy i udziały w zyskach	2 202 326	614 200	614 200
	- spłata udzielonych pożyczek	53 463	1 908 345	1 750 233
	b) w pozostałych jednostkach	580 000	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	580 000	-	-
II.	Wydatki	1 929 711	9 199 457	6 142 891
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	87 392	24 367	15 360
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	1 262 319	9 175 090	6 127 531
	a) w jednostkach powiązanych	1 262 319	9 175 090	6 127 531
	- nabycie aktywów finansowych	619 551	6 434 590	3 583 531
	- udzielone pożyczki	642 768	2 740 500	2 544 000
4.	Inne wydatki inwestycyjne	580 000	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	926 880	-4 099 862	-3 772 959
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności	-2 002 491	4 537 600	-211 209

finansowej				
I.	Wpływy	-	5 116 235	84 373
2.	Kredyty i pożyczki	-	1 116 235	6 786
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych	-	4 000 000	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-	77 587
II.	Wydatki	2 002 491	578 635	295 582
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	1 108 397	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	53 673	53 100	41 870
8.	Odsetki	524 457	525 535	253 712
9.	Inne wydatki finansowe	315 964	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 002 491	4 537 600	-211 209
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)	-3 144 412	-1 472 546	-4 492 758
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 144 412	-1 472 546	-4 492 758
F.	Środki pieniężne na początek okresu	3 492 196	4 964 742	4 964 742
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	347 784	3 492 196	471 984
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-

INFORMACJA DODATKOWA**I. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów**

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane według Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zgodnie z art. 55 ust. 5 oraz art. 45 ust 1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Opisane niżej zasady rachunkowości są jednolite w ramach Grupy Kapitałowej.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą, za wyjątkiem podatku akcyzowego. Przychody są ujmowane jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy a usługi zostały wykonane oraz gdy kwotę przychodów można ustalić w wiarygodny sposób.

Koszty działalności operacyjnej ujmowane są w wartości godziwej zapłaty dokonanej lub zobowiązania, po pomniejszeniu o otrzymane rabaty oraz podatek od towarów i usług. Koszty ujmuje się w rachunku zysków i strat na podstawie bezpośredniego związku z osiągnięciem konkretnych przychodów, przy jednoczesnym zachowaniu zasady nie ujmowania w bilansie pozycji, które nie spełniają definicji aktywów.

Dotacje państwowe

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje. Dotacje których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Grupę aktywów trwałych, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji rozliczeń międzyokresowych i odnosi w rachunek zysków i strat systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów. Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w przychodach, w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu kompensować. Dotacje należne jako rekompensata kosztów lub strat już poniesionych lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Grupy bez ponoszenia przyszłych kosztów ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym są należne.

Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane w okresie, którego dotyczą (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej).

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione. Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do aktywów wycenianych w wartości godziwej.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania. Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie Grupa może wykorzystać. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Rzeczowe aktywa trwałe ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia obejmuje kwotę wydatków poniesionych z tytułu nabycia, rozbudowy i/lub modernizacji oraz koszty finansowania zewnętrznego. Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe są ujmowane po pomniejszeniu o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne a także odpisy z tytułu utraty ich wartości. Amortyzacja środków trwałych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania rewidowane są corocznie. Dla celów

amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

Budynki i budowle	10 lat
Maszyny i urządzenia	od 5 do 10 lat
Środki transportu	od 5 do 10 lat
Pozostałe środki trwałe	od 5 do 10 lat

Rzeczowe aktywa trwałe poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa Grupy, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić. Do tej grupy zalicza się aktywa, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia. Na dzień bilansowy wartości niematerialne są ujmowane po pomniejszeniu o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne a także odpisy z tytułu utraty ich wartości. Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

Licencje na oprogramowanie	3 - 10 lat
Prawa majątkowe	5 lat

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla wartości niematerialnych w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości, wartości niematerialnych jak również ich amortyzacji odnoszone są w koszty działalności podstawowej. Wartości niematerialne utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji wartości niematerialnych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny. Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Grupy i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat. Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do tej grupy zalicza się aktywa finansowe przeznaczone do zbycia lub wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen. Krótkoterminowe aktywa finansowe są ujmowane początkowo w cenie nabycia, a na dzień bilansowy prezentuje się je w wartości godziwej. Zyski lub straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata netto ujęte w rachunku zysków lub strat uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nie zostały zaliczone do innej kategorii aktywów finansowych. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wprowadzane do ksiąg w cenie nabycia i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej. Niezrealizowane zyski i straty uwzględnia się w kapitale z aktualizacji wyceny.

Pożyczki i należności

Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki i pozostałe należności o stałych lub negocjowanych warunkach płatności niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako pożyczki i należności. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

Zapasy

Zapasy wyceniane są według rzeczywistych cen ich nabycia lub kosztów ich wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto stanowi możliwą do uzyskania w dniu bilansowym cenę sprzedaży bez należnego podatku od towarów i usług pomniejszoną o rabaty i upusty oraz o koszty związane z przystosowaniem zapasów do sprzedaży i doprowadzenia jej do skutku.

Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów. Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania). Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w rachunku zysków i strat, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny. Odpisy aktualizujące wartość bilansową wartości firmy nie są odwracane.

Kapitał (instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę)

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji. Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży mogą być prezentowane jako kapitał własny wtedy i tylko wtedy, gdy spełniają wszystkie poniższe warunki:

- ich posiadacz ma prawo do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji;
- dany instrument należy do klasy instrumentów najbardziej podporządkowanych i wszystkie instrumenty w tej klasie mają identyczne cechy;
- instrument nie posiada innych cech, które odpowiadałyby definicji zobowiązania finansowego; oraz
- suma przewidywanych przepływów pieniężnych przypadających na ten instrument w okresie jego spłaty opiera się przede wszystkim o wynik finansowy, zmianę w ujętych aktywach netto lub zmianę wartości godziwej ujętych i nieujętych aktywów netto jednostki (z wyłączeniem oddziaływania samego instrumentu); wynik finansowy lub zmianę ujętych aktywów netto wycenia się w tym celu zgodnie z odpowiednimi MSSF; podmiot nie może posiadać innych instrumentów, które znacząco zawężyłyby lub wyznaczały stałą kwotę zwrotu dla posiadacza instrumentu finansowego z opcją sprzedaży.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji. Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnego dochodu. Metoda efektywnej

stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w razie potrzeby, w okresie krótszym.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Grupie ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne. Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów. Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy. Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

II. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

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

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

b) 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

Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości dla wartości firmy powstałej w wyniku połączenia jednostek. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, z którym związany jest ten składnik aktywów. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Stawki amortyzacyjne

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

III. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Przy sporządzaniu śródrocznego sprawozdania finansowego stosowano te same zasady rachunkowości i metody obliczeniowe, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

IV. Dodatkowe noty informacyjne

Nota 1. SEGMENTY OPERACYJNE

Ogólne informacje o segmentach operacyjnych:

Segmenty zostały wyodrębnione w oparciu o rodzaje działalności prowadzonych przez jednostki w grupie. Efektem są trzy następujące segmenty:

- komunikacja cyfrowa (Grupa Adv S.A., Lemon Sky Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.; Codemedia S.A.; Xantus S.A., Trade Tracker Poland Sp. z o.o.)
- innowacyjne technologie (SMT Software S.A.)
- pozostałe (AdvFinance Sp. z o.o.)

Zasady rachunkowości w poszczególnych segmentach są jednakowe z zasadami całej Grupy opisanymi wyżej.

Informacje o przychodach w poszczególnych segmentach operacyjnych

Segment	01.01. – 30.09.2012 od klientów zewnętrznych	01.01. – 30.09.2012 z innymi segmentami operacyjnymi
komunikacja cyfrowa	47 753	4 581
innowacyjne technologie	31 524	440
pozostałe	34	325
Razem	79 311	5 346
Przychody Grupy	79 311	-
Segment	01.01. – 30.09.2011 od klientów zewnętrznych	01.01. – 30.09.2011z innymi segmentami operacyjnymi
komunikacja cyfrowa	36 171	1 969
innowacyjne technologie	21 781	356
pozostałe	39	235
Razem	57 991	2 560
Przychody Grupy	57 991	-

Informacje o zyskach netto w poszczególnych segmentach operacyjnych

Segment	01.01. – 30.09.2012	
komunikacja cyfrowa	2 042	Zaprezentowane zyski netto w poszczególnych segmentach zawierają zyski wygenerowane na transakcjach między segmentami, zgodnie z tym, jak jest to analizowane przez kierownictwo w grupie kapitałowej.
innowacyjne technologie	2 753	
Pozostałe	-5	
Razem	4 790	
Zyski mniejszości	2 092	
Zysk netto Grupy	2 698	

Segment	01.01. – 30.09.2011	
komunikacja cyfrowa	1 718	Zaprezentowane zyski netto w poszczególnych segmentach zawierają zyski wygenerowane na transakcjach między segmentami, zgodnie z tym, jak jest to analizowane przez kierownictwo w grupie kapitałowej.
innowacyjne technologie	1 868	
Pozostałe	13	
Razem	3 599	
Zyski mniejszości	1 469	
Zysk netto Grupy	2 130	

Informacje o aktywach w poszczególnych segmentach operacyjnych

na dzień 30.09.2012

Segment	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe
komunikacja cyfrowa	3 459	27 551
innowacyjne technologie	5 771	19 098
pozostałe	72	172
Razem	9 302	46 821
Wartość firmy	2 821	-
Aktywa Grupy	12 123	46 821

na dzień 31.12.2011

Segment	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe
komunikacja cyfrowa	2 730	29 756
innowacyjne technologie	4 759	15 062
pozostałe	68	121
Razem	7 557	44 939
Wartość firmy	2 580	-
Aktywa Grupy	10 137	44 939

Nota 2. ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

W okresie trzech kwartałów roku 2012 nie wystąpiły zmiany wielkości szacunkowych.

Nota 3. DOKONANE ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ SKŁADNIKÓW AKTYWÓW

W okresie trzech kwartałów roku 2012 dokonano odpisów aktualizujących wartość należności na kwotę 73 tys. zł.

Nota 4. NABYCIA I ZBYCIA POZYCJI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2012 grupa kapitałowa dokonała nabyć rzeczowych aktywów trwałych na kwotę 934 tys. zł oraz wartości niematerialnych i prawnych na łączną kwotę 558 tys. zł, w tym 741 tys. to zwiększenia aktywów trwałych tytułem zawartych umów leasingowych.

Nabyte rzeczowe aktywa trwałe należą do następujących grup:

- urządzenia techniczne i maszyny – 714 tys. zł
- środki transportu – 125 tys. zł
- pozostałe – 95 tys. zł

W tym samym okresie dokonano transakcji zbycia środków transportu, którego wartość netto wynosiła 97 tys. zł.

Nota 5. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2012 roku nie wystąpił wykup ani spłaty zarówno dłużnych jak i kapitałowych papierów wartościowych. W bieżącym okresie naliczono odsetki od wyemitowanych w latach

poprzednich obligacji i odniesiono je w koszty na łączną kwotę 796 tys. zł. Do dnia 30.09.2012 uregulowano odsetki od obligacji w kwocie 485 tys. zł.

Nota 6. DYWIDENDY (ŁĄCZNIE LUB W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ), W PODZIALE NA AKCJE ZWYKŁE I POZOSTAŁE AKCJE

Nie dotyczy.

Nota 7. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący okres sprawozdawczy.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Pożyczki udzielone	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Pożyczki otrzymane
Jednostka stowarzyszona:						
Iweii S.A.	15	-	614	921	4	-
MobiCare Sp. z o.o.	10	-	668	-	-	-
Traffic Info Sp. z o.o.	23	5	20	428	18	-
CodeArch Sp. z o.o.	18	465	25	0	112	-
Trade Marketing Poland Sp. z o.o.	18	-	20	25	-	-
iAlbatros S.A.	1 265	10	2 048	537	10	0
CMI S.A.	180	-	-	-	-	-
SMT Software Nederlands B.V.	-	-	-	33	-	-
Jednostki powiązane przez Zarządy Spółek Grupy:	33	409	51	1 500	98	0

Nota 8. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO.

Z dniem 10 października 2012 roku zostało zarejestrowane w krajowym rejestrze sądowym przekształcenie Lemon Sky Sp. z o.o. w spółkę komandytowo-akcyjną. Lemon Sky Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. została zarejestrowana pod numerem KRS 0000435937.

Nota 9. INFORMACJE DOTYCZĄCE POŁĄCZEŃ JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM.

Z dniem 1 stycznia 2012 konsolidacją metodą pełną objęta została spółka Trade Tracker Poland Sp. z o.o. Spółka Trade Tracker Poland jest w 50% własnością spółki Codemedia S.A., zależnej od Grupa Adv S.A. Poniżej zaprezentowane zostały informacje liczbowe dotyczące tego połączenia:

1. Koszt połączenia wyniósł 50 tys. zł, co stanowi wartość 1000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy.
2. Kwoty ujęte na dzień przejścia z tytułu aktywów i zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych kształtowały się następująco:

Aktywa trwałe	-	Rezerwy	-
Aktywa obrotowe	583 tys. zł	Zobowiązania długoterminowe	-
		Zobowiązania krótkoterminowe	774 tys. zł

3. Kwota zysku spółki Trade Tracker Poland od daty objęcia konsolidacją (czyli za okres od stycznia do czerwca), uwzględniona w wyniku finansowym grupy kapitałowej wynosi 382 tys. zł, z czego 231 tys. zł przypada na zyski mniejszości.
4. Przychody Trade Tracker Poland narastająco za okres od stycznia do czerwca 2012 wynoszą 1.492 tys. zł

Nota 10. INFORMACJE DOTYCZĄCE WPŁYWU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK NA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.

W wyniku połączenia jednostek, które miało miejsce w okresie sprawozdawczym, w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych dokonano korekt zmian stanu poszczególnych pozycji bilansowych, jako nie związane z przepływem środków pieniężnych w działalności gospodarczej. Korekty te były następujące:

- bilansowa zmiana stanu należności została skorygowana o kwotę 563 tys. zł,
- bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów została skorygowana o kwotę -748 tys. zł
-

Nota 11. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPA ADV S.A.

Wśród czynników wpływających na przychody Grupy Kapitałowej Emitenta można wyróżnić m.in.:

Harmonogramy realizacji budżetów marketingowych klientów w przypadku Spółek Zależnych Emitenta prowadzących działalność w sektorze zintegrowanej komunikacji cyfrowej (Lemon Sky Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., Codemedia S.A.);

- harmonogramy realizacji budżetów na inwestycje w infrastrukturę informatyczną klientów oraz potrzeba rozpoczęcia korzystania przez nich z nowych rozwiązań od początku kolejnego roku w przypadku spółki zależnej Emitenta SMT Software S.A., prowadzącej działalność w sektorze technologii informatycznych.
- wynikająca z powyższych czynników sezonowość, mająca przełożenie na wzrost przychodów oraz rentowności w IV kwartale roku w porównaniu do pozostałych kwartałów, skutkowała w okresach historycznych znaczącym zwiększeniem generowanych wyników finansowych w IV kwartale na poziomie skonsolidowanym.

Wyżej opisana kumulacja przychodów w ostatnich kwartałach kolejnych lat jest czynnikiem powtarzającym się, a jej przyczyny są dla Emitenta znane i zostały zdiagnozowane następująco:

- w przypadku Spółek Zależnych Emitenta prowadzących działalność w sektorze zintegrowanej komunikacji cyfrowej sezonowość wynika z konieczności realizowania budżetów przez klientów, które najczęściej ustalone są w cyklach rocznych (od stycznia do grudnia) – środki niewykorzystane w pierwszych trzech kwartałach roku kumulowane są w ostatnim kwartale;
- w przypadku spółki zależnej Emitenta prowadzącej działalność w sektorze technologii informatycznych – SMT Software S.A. – liczba podpisywanych umów jest zbliżona we wszystkich kwartałach danego roku, natomiast zwiększone fakturowanie w IV kw. Wynika z ustaleń z poszczególnymi klientami.

SKRÓCONA INFORMACJA DODATKOWA DOTYCZĄCA DANYCH JEDNOSTKOWYCH

Nota 1. ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH - W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH

Wyszczególnienie	Udziały i akcje w jednostkach zależnych	Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych	Inne	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO w tys. zł				
BO 01.01.2012	80 382	39	-	80 421
Zmniejszenia, tego:	3 513	-	-	3 513
- sprzedaż	709	-	-	709
- wycena w wartości rynkowej	2 804	-	-	2 804
BZ 30.06.2012	76 869	39	-	79 908
ODPISY AKTUALIZUJĄCE w tys. zł				
BO 01.01.2012	-	-	-	-
BZ 30.06.2012	-	-	-	-

WARTOŚĆ NETTO w tys. zł

BO 01.01.2012	80 382	39	-	80 421
BZ 30.06.2011	76 869	39	-	79 908

Nota 2. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓŁZALEŻNYCH, STOWARZYSZONYCH I POZOSTAŁYCH WG STANU 30.06.2012 w tys. zł

Nazwa, forma prawna i siedziba	Wartość w cenie nabycia	Korekty aktualizujące	Wartość bilansowa	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach (%)
JEDNOSTKI ZALEŻNE					
SMT Software S.A., Wrocław	1 602	36 331	37 933	52,23%	52,23
Codemia Sp. z o.o., Warszawa	1 154	33 877	35 031	74,26%	74,26%
AdvFinance Sp. z o.o., Gdynia	50	-	50	100,00%	100,00%
Xantus S.A., Warszawa	3 000	-	3 000	50,00%	50,00%
Lemon Sky Sp. z o.o., Wrocław	855	-	855	90,00%	90,00%
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE					
Iweii.com Sp. z o.o., Gdynia	39	-	39	34,00%	34,00%
RAZEM	6 700	70 208	76 908		

Nota 3. PRZYCHODY FINANSOWE - DYWIDENDY

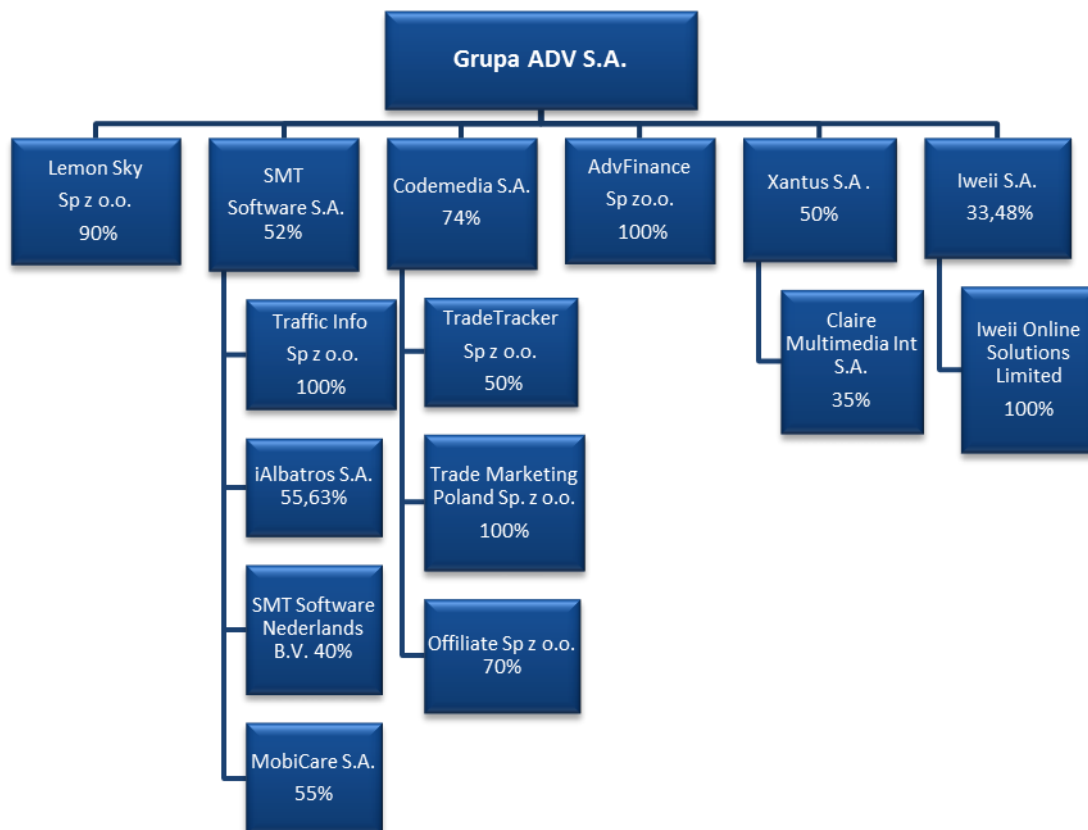
W bieżącym okresie w Grupa Adv S.A. zaewidencjonowano przychody finansowe z tytułu dywidend w łącznej kwocie 1.602 tys. zł. Dywidenda została w całości otrzymana.

I. CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY ADV S.A.

1.1 Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Grupa ADV Spółka Akcyjna (Grupa ADV SA) z siedzibą w Gdyni, ul. Świętojańska 9/4, 81-368 Gdynia tworzy grupę kapitałową spółek działających w trzech dynamicznie rozwijających się obszarach: komunikacji cyfrowej, innowacyjnych technologii oraz e-commerce.

1.2 Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej



1.3 Spółki Grupy Kapitałowej Grupa ADV S.A. objęte konsolidacją na dzień 30.09.2012 r.

Spółki podlegające konsolidacji	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach na WZA (%)
LemonSky Sp. z o.o.	90	90
SMT Software Sp. z o.o.	52	52
Codemia S.A.	74	81
AdvFinance Sp. z o.o.	100	100
Xantus S.A.	50	50
Trade Tracker Poland Sp z o.o.	37	40

1.4 Spółki konsolidowane wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Grupa ADV S.A. – stan posiadania Emitenta na dzień 30 września 2012 r.

Spółka Zależne	% posiadanego kapitału zakładowego	PLN Wartość udziałów/akcji w cenie nabycia	PLN Wartość bilansowa udziałów/akcji	Ilość udziałów/akcji posiadanych przez Spółkę
LemonSky Sp z o.o.	90	855 000	855.000	180
AdvFinance Sp z o.o.	100	50 000	50 000	100
Codemia S.A.	74	1 220 057	35 097 572	1 169 581
SMT Software S.A.	52	2 078 400	38 408 966	2 804 643
Xantus S.A.	50	3 000 000	3 000 000	300 000
Trade Tracker Poland Sp z o.o.	pośrednio 37	50 000	50 000	1 000

1.5 Informacje ogólne o Emitencie i Spółkach z Grupy Kapitałowej Grupa ADV S.A.**Grupa ADV S.A.**

siedziba: 81-368 Gdynia ul. Świętojańska 9/4

Przedmiot działalności:

Grupa Kapitałowa Emitenta to grupa firm działających w trzech dynamicznie rozwijających się obszarach: komunikacji cyfrowej, innowacyjnych technologii oraz e-commerce (outsourcing sprzedaży on-line).

W ramach komunikacji cyfrowej Grupa Kapitałowa Emitenta świadczy pełen zakres usług:

- Strategia/kreacja/implementacja we wszystkich kanałach komunikacji marketingowej,
- Zakup mediów cyfrowych oraz tradycyjnych,
- Wyszukiwanie usług marketingu w wyszukiwarkach internetowych,
- Pozyskiwanie oraz monetyzacja baz danych – tj. przekształcania baz danych klientów w strumień pieniędzy,
- Tworzenie rozbudowanych narzędzi marketingu internetowego oraz mobilnego,
- Tworzenie animacji 3D na potrzeby reklam telewizyjnych oraz produkcja efektów specjalnych do filmów fabularnych i dokumentalnych.

Za świadczenie usług w obszarze komunikacji cyfrowej odpowiedzialne są następujące spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta:

- Lemon Sky Sp. z o.o.
- Codemedia S.A.
- Xantus SA

Kompetencje Grupy Kapitałowej Emitenta w obszarze innowacyjnych technologii obejmują:

- Aplikacje dedykowane – realizacja aplikacji dopasowanych do specyficznych wymagań klientów (rozwiązania „pod klucz”),
- Outsourcing – delegowanie kadry IT – wsparcie realizowanych projektów na rzecz klientów,
- Rozwiązania mobilne – tworzenie wyspecjalizowanego oprogramowania na urządzenia przenośne (głównie telefony komórkowe – smartfony),
- Portale webowe – usługi związane z wdrażaniem korporacyjnych aplikacji internetowych i portali intranetowych oraz przeprowadzaniem testów użyteczności,
- Systemy GIS – przetwarzanie danych mapowych (płaskich i przestrzennych),
- Usługi Telemedyczne skierowane do osób starszych.

Emitent świadczy usługi w segmencie innowacyjnych technologii poprzez spółkę SMT Software S.A. oraz jej spółki zależne: Traffic Info sp. z o.o. oraz iAlbatros S.A., MobiCare Sp. z o.o.

Działalność w obszarze e-commerce opiera się na wsparciu sprzedaży przez Internet poprzez:

- Tworzenie strategii sprzedażowych on-line,
- Realizacja programów sprzedażowych w Internecie w oparciu o success-fee,
- Własny unikatowy system afiliacyjny 2.0 – pierwsze tego typu narzędzie na świecie.

Działalność w obszarze e-commerce realizowana jest przez Emitenta poprzez Spółkę Stowarzyszoną Iweii S.A

Skład Zarządu:

Konrad Pankiewicz – Prezes Zarządu

Kamila Karpińska – Członek Zarządu

Adam Kuszyk – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Rafał Jelonek – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Sulima – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Jakub Bartkiewicz – Członek Rady Nadzorczej
Przemysław Kruszyński – Członek Rady Nadzorczej
Jakub Deryng-Dymitrowicz – Członek Rady Nadzorczej

Spółki Zależne:**SMT Software S.A.**

Siedziba: ul. Marszałka Józefa Piłsudskiego 13, 50-048 Wrocław

Przedmiot działalności: spółka technologiczna świadcząca usługi programistyczne i outsourcingowe oraz prowadząca rozwój własnych dedykowanych systemów i serwisów (dla branży logistycznej i leasingowej).

Skład Zarządu:

Sebastian Łekawa – Prezes Zarządu
Szymon Pura – Członek Zarządu
Emilian Półrolnik – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Konrad Pankiewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Ogierman - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Sławomir Nowak - Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Frątczak - Członek Rady Nadzorczej
Adam Kuszyk - Członek Rady Nadzorczej

Codemedia S.A.

Siedziba: 02 – 683 Warszawa ul. Gotarda 9

Przedmiot działalności: agencja mediów interaktywnych, w strukturze tej spółki funkcjonuje marka ThinkOpen obejmująca świadczenie usług w obszarze marketingu interaktywnego, w szczególności e-mail marketingu wykorzystywanego w procesach sprzedaży, komunikacji z klientami, budowie lojalności oraz promocji produktów i usług.

Skład Zarządu:

Piotr Bieńko – Prezes Zarządu
Łucja Gdala – Członek Zarządu
Anna Gruszka – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Sławomir Kornicki – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Konrad Pankiewicz – Członek Rady Nadzorczej
Robert Wist – Członek Rady Nadzorczej
Kamila Karpińska – Członek Rady Nadzorczej
Adam Kuszyk – Członek Rady Nadzorczej

Lemon Sky Sp. z o.o. (dawniej Adv.pl Sp z o.o.)

Siedziba: ul. Fabryczna 19 53-609 Wrocław

Przedmiot działalności: agencja cyfrowa; w strukturze tej spółki działa wyspecjalizowana marka Weblocus, związana z marketingiem w wyszukiwarkach internetowych.

Skład Zarządu:

Magdalena Surowiec – Prezes Zarządu

Beata Turlejska-Zduńczyk – Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Spółka nie posiada Rady Nadzorczej.

Xantus S.A.

Siedziba: ul. Fabryczna 19, 53-609 Wrocław

Przedmiot działalności: spółka specjalizuje się w produkcji seriali animowanych, reklam telewizyjnych, komputerowych efektów specjalnych (VFX) oraz rozwiązaniach typu motion design. Xantus oferuje także wykorzystanie unikalnych technologii informatycznych w reklamie, zaawansowanych projektach multimedialnych i produkcjach filmowych.

Skład Zarządu:

Krzysztof Czerwiński – Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Przemysław Kruszyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Paweł Chmielewski – Członek Rady Nadzorczej

Rafał Dziedzic – Członek Rady Nadzorczej

AdvFinance Sp. z o.o.

Siedziba: ul. Świętojańska 9/4, 81-368 Gdynia

Przedmiot działalności: spółka powołana w celu zwiększenia efektywności obsługi finansowo-księgowej wszystkich spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta.

Skład Zarządu:

Agnieszka Przybyt – Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Kamila Karpińska – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Konrad Pankiewicz – Członek Rady Nadzorczej

Traffic Info Sp. z o.o.

Siedziba: ul. Marszałka Józefa Piłsudskiego, nr 13, 50-048 Warszawa

Przedmiot działalności: spółka usługowa, odpowiedzialna za prowadzenie serwisu internetowego udostępniającego aktualną sytuację o ruchu drogowym.

Skład Zarządu:

Tomasz Frątczak – Prezes Zarządu
Szymon Pura – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Spółka nie posiada Rady Nadzorczej.

MobiCare S.A.

Siedziba: ul. Dominikańska 25a, 02-738 Warszawa

Emitent posiada 28,18 % w kapitale zakładowym Spółki

Przedmiot działalności: spółka świadcząca usługi telemonitoringu i teleopieki medycznej w oparciu o technologię GPS, telefony komórkowe i dedykowane call center bazując na zmodernizowanej wersji systemu SATIS.

Skład Zarządu:

Marek Kubicki – Prezes Zarządu
Daniel Kaczmarek – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Szymon Pura – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Paweł Kubicki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Maciej Stańczuk – Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Frątczak – Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Krześniak – Członek Rady Nadzorczej

TradeTracker Sp z o.o.

Siedziba: 02-683 Warszawa ul. Gotarda 9

Emitent posiada 37,13 % w kapitale zakładowym Spółki.

Przedmiot działalności: spółka tworzy sieć afiliacyjną.

Skład Zarządu:

Justyna Spytek - Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Spółka nie posiada Rady Nadzorczej.

iAlbatros S.A.

Siedziba: ul. Dominikańska 25a, 02-738 Warszawa

Emitent posiada 28,50% w kapitale zakładowym Spółki

Przedmiot działalności: spółka usługowa, odpowiedzialna za uruchomienie innowacyjnego, dostępnego przez Internet serwisu dla korporacji i biur podróży, który w sposób kosztowo efektywny pozwalać będzie na organizowanie podróży służbowych, a w szczególności dokonywanie rezerwacji hotelowych.

Skład Zarządu:

Moncef Khanfir – Prezes Zarządu
Szymon Pura – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Tomasz Frątczak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Bodnaruś – Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Krześniak – Członek Rady Nadzorczej

Trade Marketing Poland Sp z o.o.

Siedziba: 02 – 683 Warszawa ul. Gotarda 9

Emitent posiada 74% w kapitale zakładowym Spółki

Przedmiot działalności: Spółka oferująca usługi trade marketingu bezpośrednio wspierające sprzedaż produktów w sieci sprzedaży retail oraz ecommerce.

Skład Zarządu:

Arkadiusz Białek- Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Spółka nie posiada Rady Nadzorczej.

Offiliate Sp z o.o.

Siedziba: 02 – 683 Warszawa ul. Gotarda 9

Emitent posiada 51,98% w kapitale zakładowym Spółki

Przedmiot działalności: Spółka oferująca outsourcing sprzedaży oraz wsparcie sprzedaży w kanałach tradycyjnych.

Skład Zarządu:

Agnieszka Stelmaszyk – Prezes Zarządu
Łucja Gdala – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Spółka nie posiada Rady Nadzorczej.

Spółki Stowarzyszone**Iweii S.A.**

Siedziba: ul. Świętojańska 9/4, 81-368 Gdynia

Emitent posiada 33,46% w kapitale zakładowym Spółki

Przedmiot działalności: spółka działająca w sektorze e-commerce, w obszarze marketingu afiliacyjnego; spółka jest właścicielem serwisu internetowego „poznajomosci.pl”, której spółką zależną jest Iweii Online Solutions Limited z siedzibą w Dublinie (Irlandia) – spółka utworzona w ramach planu ekspansji zagranicznej oraz w związku z zastosowanym modelem operacyjnym serwisu internetowego „poznajomosci.pl”.

Skład Zarządu:

Adam Kuszyk – Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Kamila Karpińska – Członek Rady Nadzorczej

Konrad Pankiewicz – Członek Rady Nadzorczej

Claire Multimedia International S.A.

Siedziba: 53-609 Wrocław ul. Fabryczna 19

Emitent posiada 25 % w kapitale zakładowym Spółki

Przedmiot działalności: spółka zajmuje się produkcją contentu edukacyjnego dla dzieci i młodzieży. W ofercie spółki znajdują się produkcje video przeznaczone do nauki angielskiego.

Skład Zarządu:

Waldemar Miksa – Prezes Zarządu

Przemysław Kruszyński – Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Jakub Deryng-Dymitrowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Claire Selby – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Zbigniew Fornal – Członek Rady Nadzorczej

Michał Dusiński – Członek Rady Nadzorczej

Iweii Online Solutions Limited

Siedziba: 37 Fitzwilliam Place Dublin 2 Irland

Emitent posiada 33,46% w kapitale zakładowym Spółki.

Przedmiot działalności: spółka utworzona w ramach planu ekspansji zagranicznej Iweii.com oraz w związku z zastosowanym modelem operacyjnym serwisu internetowego „poznajomosci.pl”.

Skład Zarządu:

Renata Kornicka - Managing Director

Małgorzata Gromadzinska - Director

Skład Rady Nadzorczej:

Spółka nie posiada Rady Nadzorczej.

1.6 Zmiany kapitału zakładowego Emitenta

W okresie 01.07.2012- 30.09.2012 nie wystąpiły.

1.7 Oferta Publiczna akcji Emitenta

W okresie 01.07.2012- 30.09.2012. Emitent nie przeprowadzał oferty publicznej.

1.8 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA Emitenta na dzień 30 czerwca 2012r.

Akcjonariusz	akcje	głosy	akcje	głosy
Lebowitz & Partners Limited	1 027 321	1 027 321	14,68%	14,68%
Blue Ceriana Limited	887 447	887 447	12,68%	12,68%
Amplico PTE S.A.	764 000	764 000	10,91%	10,91%
Agencja Reklamowa Czart Sp zo.o.	630 000	630 000	9,00%	9,00%
Investrors TFI S.A.	628 800	628 800	8,98%	8,98%
Jethas Holdings Limited	549 511	549 511	7,85%	7,85%
Pekao Pioneer PTE S.A.	510 000	510 000	7,29%	7,29%
Noble Funds FIO	387 000	387 000	5,53%	5,53%

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA Emitenta na dzień 30 września 2012r.

Akcjonariusz	akcje	głosy	akcje	głosy
Blue Ceriana Limited	887 447	887 447	12,68%	12,68%
Amplico PTE S.A.	764 000	764 000	10,91%	10,91%
Agencja Reklamowa Czart Sp zo.o.	1 179 511	1 179 511	16,85%	16,85%
Investrors TFI S.A.	628 800	628 800	8,98%	8,98%
Pekao Pioneer PTE S.A.	510 000	510 000	7,29%	7,29%
Noble Funds FIO	387 000	387 000	5,53%	5,53%

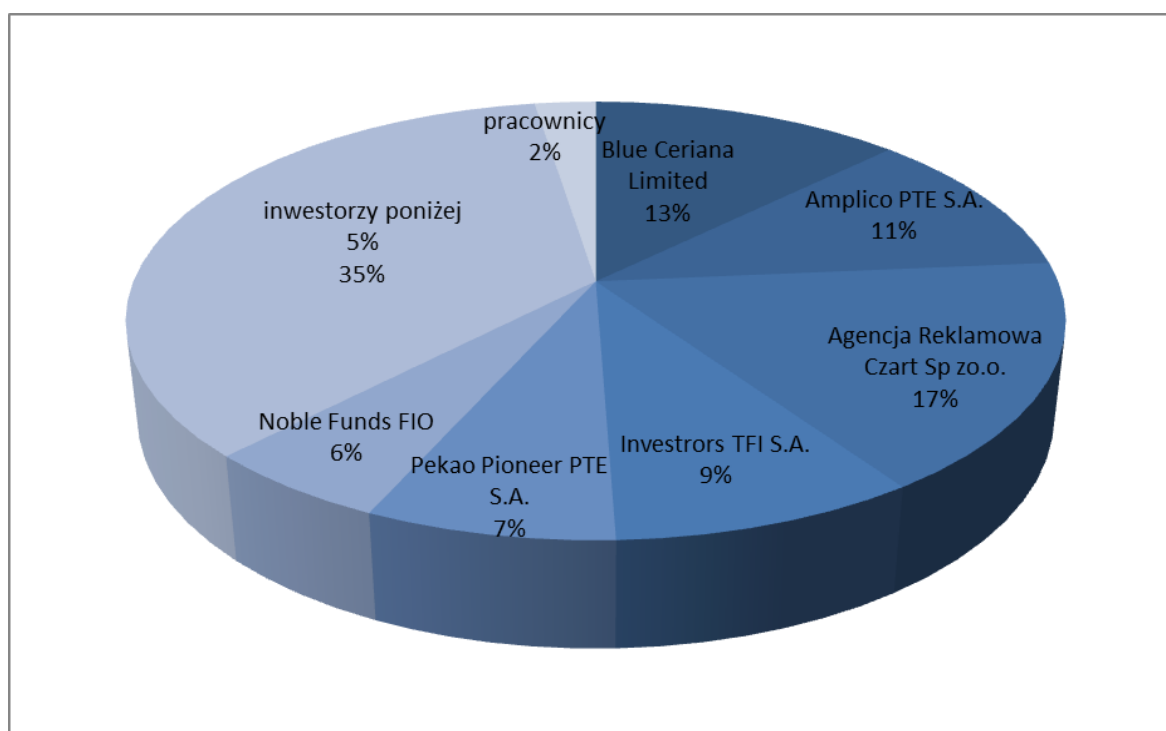
Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego za III kwartał tj. 14 listopada 2012r.

Akcjonariusz	akcje	głosy	akcje	głosy
Blue Ceriana Limited	887 447	887 447	12,68%	12,68%
Amplico PTE S.A.	764 000	764 000	10,91%	10,91%
Agencja Reklamowa Czart Sp zo.o.	1 179 511	1 179 511	16,85%	16,85%
Investrors TFI S.A.	628 800	628 800	8,98%	8,98%
Pekao Pioneer PTE S.A.	510 000	510 000	7,29%	7,29%
Noble Funds FIO	387 000	387 000	5,53%	5,53%

Struktura kapitału akcyjnego i struktura głosów na WZA Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego za III kwartał 2012r. tj. na dzień 14 listopada 2012 r.

akcjonariusz	akcje	głosy	akcje	głosy
Blue Ceriana Limited	887 447	887 447	12,68%	12,68%
Amplico PTE S.A.	764 000	764 000	10,91%	10,91%
Agencja Reklamowa Czart Sp zo.o.	1 179 511	1 179 511	16,85%	16,85%
Investrors TFI S.A.	628 800	628 800	8,98%	8,98%
Pekao Pioneer PTE S.A.	510 000	510 000	7,29%	7,29%
Noble Funds FIO	387 000	387 000	5,53%	5,53%
inwestorzy poniżej 5%	2 468 194	2 468 194	35,26%	35,26%
Pracownicy	175 048	175 048	2,50%	2,50%
Suma	7 000 000	7 000 000	100,00%	100,00%

Tabela: Struktura głosów na WZA Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu.



1.9 Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, u okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób.

Według informacji posiadanych przez Spółkę na dzień przekazania raportu za III kwartał roku 2012 w stosunku do dnia przekazania raportu kwartalnego za II kwartał 2012 r. nastąpiły następujące zmiany w stanie posiadania akcji spółki Grupa ADV S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na dzień	Stan na dzień
		opublikowania raportu za II kwartał 2012 rok tj. na dzień 31 sierpnia 2012 r	opublikowania raportu za III kwartał 2012 r tj. na dzień 14 listopada 2012 r
Konrad Pankiewicz	Prezes Zarządu	887 447 posiadanie pośrednie	887 447 posiadanie pośrednie
Kamila Karpińska	Członek Zarządu	64 402	-

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

Nie dotyczy.

1.11 Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi.

Transakcje z podmiotami powiązanymi (w tys. PLN) znajdują się w informacji dodatkowej powyżej.

1.12 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie od 1 lipca do 30 września 2012 roku nie wystąpiły emisje, wykup ani spłaty zarówno dłużnych jak i kapitałowych papierów wartościowych. Na dzień 30.06.2012 naliczono natomiast i uregulowano odsetki od wyemitowanych w grudniu 2010 i listopadzie 2011 roku obligacji. Odsetki te zostały odniesione w koszty finansowe w kwocie 485 tys. PLN.

1.13 Wypłacone dywidendy.

Nie dotyczy.

1.14 Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W okresie 1.07.2012 – 30.09.2012 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.

1.15 Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Grupa ADV S.A., w okresie III kwartału 2012 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

1.15.1 Znaczące istotne umowy handlowe

W okresie 1.07.2012 – 30.09.2012 r. Grupa Kapitałowa ADV S.A. nie zawierała istotnych umów handlowych.

1.15.2 Inne istotne zdarzenia w rozwoju Grupy Kapitałowej

04.07.2012 r. Zarząd Grupa ADV S.A. otrzymał informację o wygraniu przetargu przez Spółkę zależną - iAlbatros SAS z siedzibą w Paryżu. Przetarg został ogłoszony przez Centre National de la Recherche Scientifique, CNRS (pl. Krajowe Centrum Badań Naukowych) i dotyczy agencyjnej obsługi rezerwacji hotelowych na bazie oprogramowania iAlbatros oraz dedykowanego telefonicznego centrum obsługi podróżujących. Kontrakt zostanie podpisany na 3 lata, a jego szacowana wartość wynosi 5.000.000 Euro rocznie. Projekt będzie realizowany w konsorcjum z firmą KLEE - akcjonariuszem spółki iAlbatros.

06.07.2012 r. Zarząd Grupa ADV S.A. otrzymał od akcjonariusza Agencji Reklamowej CzART Sp. z o.o. zawiadomienie przekazane w trybie art. 69 ust. 1 pkt. 1 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 roku (Dz. U. Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.) dotyczące nabycia znacznego pakietu akcji Emitenta. Z otrzymanego przez Emitenta zawiadomienia wynika, że w dniu 4 lipca 2012 roku Agencja Reklamowa CzART Sp. z o.o. dokonała w formie transakcji pakietowej pozasesyjnej na rynku regulowanym GPW w Warszawie nabycia 549.511 akcji na okaziciela Emitenta. Przed zmianą udziału dokonaną w związku z opisaną powyżej transakcją Agencja Reklamowa CzART Sp. z o.o. posiadała 630.000 akcji na okaziciela spółki Grupa ADV S.A. W wyniku ww. transakcji Agencja Reklamowa CzART Sp. z o.o. posiada obecnie 1.179.511 akcji na okaziciela Emitenta, które stanowią 16,85 % kapitału zakładowego Emitenta i uprawniają do wykonywania 1.179.511 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 16,85 % wszystkich głosów na Walnym Zgromadzeniu. W przekazanym zawiadomieniu Agencja Reklamowa CzART Sp. z o.o. podała informacje iż podmioty od niej zależne nie posiadają akcji Emitenta oraz że w ciągu najbliższych 12 miesięcy nie wyklucza bezpośredniego zwiększania lub zmniejszania swojego zaangażowania w Spółce.

11.07.2012 r. na podstawie uchwały Rady Nadzorczej nr 3/7/2012 z dnia 11 lipca 2012 roku Adam Kuszyk został powołany na stanowisko Członka Zarządu Emitenta. Adam Kuszyk objął swoje stanowisko z dniem 11 lipca 2012 roku. Nowo powołany Członek Zarządu Emitenta od sierpnia 2011 sprawuje funkcję dyrektora finansowego Grupy ADV S.A. Zajmuje się sprawozdawczością finansową i menadżerską, optymalizacją kosztów i maksymalizacją rentowności, a przez to wartości Emitenta. Do obowiązków Adama Kuszyka należy zapewnienie płynności i koordynacja działań związanych z funkcjonowaniem spółek z Grupy na rynkach kapitałowych. Szczegółowe informacje dotyczące wykształcenia i doświadczenia Adama Kuszyka znajdują się w raporcie bieżącym nr 41/2012 z dnia 12 lipca 2012 roku oraz 2 punkcie 2.8 poniżej. Jednocześnie na tym samym posiedzeniu Rady Nadzorczej, w dniu 11 lipca 2012 roku, podjęto uchwały nr 1/7/2012 i 2/7/2012 o wyborze Przewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Rafała Jelonka oraz Wiceprzewodniczącego w osobie Piotra Sulimy. Rafał Jelonek i Piotr Sulima objęli swoje stanowiska od 11 lipca 2012 roku. Wybór ten jest konsekwencją zmian osobowych, jakie zaszły w tym roku w Radzie Nadzorczej, o których Emitent informował w raportach bieżących nr 30/2012 z dnia 15 czerwca 2012 roku i 40/2012 z dnia 11 lipca 2012 roku.

07.09.2012 r. Zarząd spółki Grupa ADV S.A. z siedzibą w Gdyni ("Emitent"), poinformował o powzięciu informacji o podjęciu uchwały nr 881/2012 przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 5 września 2012 roku o wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst 4.000 (słownie: cztery tysiące) obligacji na okaziciela serii A2 Emitenta o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda.

Wprowadzenie obligacji serii B do alternatywnego systemu obrotu stanowi jednocześnie spełnienie warunku rejestracji w/w obligacji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych, o której mowa w Uchwale 542/12 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 23 lipca 2012 roku.

11.09.2012 r. Zarząd Spółki Grupa ADV S.A. podał do publicznej wiadomości, że w dniu 10 września 2012 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. ("KDPW") wydał Komunikat Działu Operacyjnego, w którym poinformował, że zgodnie z uchwałą Zarządu KDPW nr 542/12 z dnia 23 lipca 2012 roku, w dniu 11 września 2012 roku w Krajowym Depozycie, pod kodem PLADVPL00037, nastąpi rejestracja 4.000 (słownie: cztery tysiące) obligacji na okaziciela serii A2 Emitenta o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda.

20.09.2012 r. Zarząd spółki Grupa ADV S.A. poinformował że w dniu 19 września 2012 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę Nr 932/2012 w sprawie wyznaczenia pierwszego dnia notowania w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst 4.000 (słownie: cztery tysiące) obligacji na okaziciela serii A2 Emitenta o wartości nominalnej 1.000 (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem "PLADVPL00037". Pierwszym dniem notowania wyżej wymienionych obligacji Emitenta będzie 20 września 2012 roku.

2 CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPA ADV S.A.

2.1 Informacje dotyczące segmentów działalności.

Segmenty zostały wyodrębnione w oparciu o rodzaje działalności prowadzonych przez jednostki w grupie. Efektem są trzy następujące segmenty:

- **komunikacja cyfrowa** (Grupa ADV S.A., Lemon Sky Sp. z o.o.; Codemedia S.A, Xantus S.A)
- **innowacyjne technologie** (SMT Software S.A.,)
- **pozostałe** (AdvFinance Sp z o.o.)

Zasady rachunkowości w poszczególnych segmentach są jednakowe z zasadami całej Grupy opisanymi wyżej.

Informacje o przychodach i zyskach w poszczególnych segmentach operacyjnych w tys. PLN znajdują się w informacji dodatkowej

2.2 Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń Grupy Kapitałowej Grupa ADV S.A.

Ryzyko związane z brakiem długoterminowych umów handlowych

Emitent prowadzi działalność gospodarczą (świadczy usługi) zasadniczo na podstawie bieżących zamówień, nie posiadając istotnych długoterminowych umów handlowych. Spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta są stroną umów ramowych, które nie gwarantują jednakże otrzymywania przez te Spółki bieżących zleceń; ryzyko to w mniejszym stopniu dotyczy SMT Software S.A., która powiązana jest stałymi umowami o współpracy z szeregiem kontrahentów. Brak umów długoterminowych może stanowić dla Emitenta ograniczenie dla organizacji działalności gospodarczej oraz wpływać negatywnie na możliwość optymalnego jej planowania, a także może powodować okresowe pogorszenie się osiąganych przez Emitenta wyników finansowych.

Ramowe umowy handlowe i umowy współpracy zawierane na krótsze okres, najczęściej na okresy roczne w dotychczasowej praktyce Emitenta i Spółek z jego Grupy Kapitałowej podlegały najczęściej przedłużeniu na kolejne okresy. Kontynuowanie współpracy z Emitentem i Spółkami z grupy Emitenta przez ich kontrahentów, ponawiających zamówienia może jednak wskazywać, iż działalność Emitenta nie podlega zakłóceniom.

Ryzyko związane z utratą przedstawicieli kadry zarządzającej i kluczowych pracowników

Działalność Emitenta i Spółek z jego Grupy Kapitałowej, podobnie jak innych przedsiębiorców z sektora e-commerce, jest uzależniona od możliwości dysponowania wykwalifikowaną kadrą zarządzającą i pracowniczą. Działania przedsiębiorców konkurencyjnych w branży, jak również w branżach pokrewnych mogą wprowadzać ryzyko utraty przez Emitenta i Spółki z jego Grupy Kapitałowej kluczowych pracowników i przedstawicieli kadry zarządzającej, co z kolei może oddziaływać negatywnie na jakość i terminowość świadczonych usług oraz na poprawność kontaktów z kontrahentami. Konkurencja wśród pracodawców branży reklamowej i e-marketingu może się również przekładać na wzrost kosztów zatrudnienia, co znajdzie przełożenie na osiągnięte przez Emitenta i Spółki z Grupy Kapitałowej wyniki finansowe.

Podobne ryzyko generuje konkurencja ze strony przedsiębiorców posiadających siedziby za granicą, przejmujących wysoko wykwalifikowanych specjalistów.

Emitent i Spółki z jego Grupy Kapitałowej podejmują działania mające na celu ograniczenie wskazanego ryzyka poprzez długofalową politykę zatrudnienia (realizowaną poprzez zawieranie umów o pracę na czas nieokreślony), wprowadzenie motywacyjnego systemu wynagradzania, umożliwianie pracownikom awansu zawodowego i budowanie dobrych relacji pracowników z kadrą zarządzającą.

Emitent udostępnia pracownikom możliwość nabycia akcji w kapitale zakładowym Spółki, uzależniając jednak uczestnictwo pracowników w strukturze akcjonariatu od przyjęcia przez nich zobowiązań do kontynuowania współpracy z Emitentem (m.in. poprzez zawarcie umów typu lock-up).

Ryzyko związane z dokonywaniem transakcji w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta

Przepisy podatkowe nakładają na Emitenta i poszczególne Spółki jego Grupy Kapitałowej obowiązek stosowania cen transakcyjnych w transakcjach wewnątrzgrupowych na poziomie rynkowym. Stosowane ceny w transakcjach wewnątrzgrupowych, mogą być kwestionowane przez organy administracji podatkowej w przypadku podejrzenia stosowania cen odbiegających od rynkowych. Emitent i Spółki z jego Grupy Kapitałowej nie posiadają porozumienia z właściwym organem w sprawach ustalania cen transakcyjnych, w rozumieniu przepisu art. 20a i nast. Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa, co mogłoby znacząco ograniczyć wskazane tu ryzyko.

Emitent i Spółki zależne Emitenta w łączących je wzajemnych stosunkach kontraktowych zachowują szczególną staranność w celu określenia cen transakcyjnych na poziomie odpowiadającym cenom rynkowym.

Ryzyko zmiany przepisów prawnych, ich interpretacji i stosowania

Polski system prawa podlega przyspieszonym przemianom, przede wszystkim w zakresie dostosowywania obowiązujących w Polsce przepisów do wymogów prawa europejskiego. Zmiany przepisów wymuszane też są koniecznością dostosowywania prawa do zmieniających się warunków obrotu gospodarczego, nierzadko jednak służą realizacji określonych, nawet doraźnych celów gospodarczych, społecznych i politycznych. Zmiany prawa, w tym w szczególności prawa gospodarczego, jak również zmiany ustaw mających bezpośredni wpływ na funkcjonowanie rynku usług e-marketingowych i reklamowych, mogą mieć istotny wpływ na prowadzoną przez Emitenta działalność gospodarczą i jej efektywność. Zmiany przepisów prawa (lub nawet ich oficjalnych interpretacji i zasad stosowania) mogą rzutować na prowadzenie działalności gospodarczej przez Emitenta i/lub Spółek z jego Grupy Kapitałowej, np. poprzez zwiększenie kosztów działalności Emitenta, zmniejszenie wysokości marż i/lub obniżenie rentowności, wprowadzenie określonych ograniczeń administracyjnych lub faktycznych, konieczności uzyskiwania dodatkowych zezwoleń itp. Niestabilność systemu prawa utrudniać może prawidłową ocenę skutków przyszłych zdarzeń i proces podejmowania decyzji ekonomicznych. Zmiany regulacji prawnych

mogą zatem, choć nie muszą, mieć negatywnego wpływu na działalność i funkcjonowanie Emitenta i Spółek z jego Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane z brakiem stabilności polskiego systemu podatkowego

Szczególne ryzyko związane z szeroko pojętym otoczeniem prawnym Emitenta wiąże się z możliwością zmian w zakresie regulacji prawo-podatkowych i generalnie z brakiem stabilności polskiego systemu podatkowego. Zmiany w prawie podatkowym dokonywane są często dla realizacji ściśle określonych doraźnych celów, a nadto często wprowadzane są one w trakcie trwającego roku podatkowego albo tuż przed rozpoczęciem nowego roku podatkowego. Regulacje podatkowe charakteryzują się dużym stopniem skomplikowania, często nie pozostają ze sobą w pełni zharmonizowane. W obszarze polskiego systemu podatkowego funkcjonuje duża ilość różnorodnych interpretacji prawno-podatkowych, nierzadko sprzecznych ze sobą. Brak jasnego prawa, niejednolita praktyka organów podatkowych, rozbieżne interpretacje powodują, że podmioty gospodarcze działają w Polsce w obszarze zwiększonego ryzyka podatkowego. Sytuacja ta może także bezpośrednio dotyczyć Emitenta i Spółek z jego Grupy Kapitałowej i nie pozostawać bez wpływu na prowadzenie przez Emitenta i te Spółki działalności gospodarczej w przyszłości.

Ryzyko związane z wystąpieniem nieprzewidzianych zdarzeń

Działalność Emitenta i/lub spółek z jego grupy kapitałowej może potencjalnie ulec określonym zakłóceniom w wyniku zaistnienia nieprzewidzianych zdarzeń, noszących znamiona siły wyższej, w tym w szczególności takich jak atak terrorystyczny, klęski żywiołowe czy katastrofy naturalne, ewentualne zaburzenia publiczne czy strajki o zasięgu powszechnym. Określenie z góry możliwych skutków takich zdarzeń jest praktycznie niemożliwe; ich wystąpienie może jednak powodować czasowe ograniczenie lub zawieszenie prowadzonej działalności, konieczność ponoszenia dodatkowych kosztów operacyjnych, czy też ponoszenia wyższych kosztów składek ubezpieczeniowych.

Ryzyko konkurencji

Rynek e-marketingu i usług reklamowych jest już obecnie obszarem intensywnej konkurencji prowadzonej przez funkcjonujące na tym rynku podmioty. Należy zakładać, iż w najbliższych latach może w istotny sposób wzrastać zainteresowanie tym rynkiem ze strony zwłaszcza dużych międzynarodowych agencji reklamowych i przedsiębiorców działających w sektorze e-marketingu. Będzie to zmuszało Emitenta do ciągłego unowocześniania swoich usług, poszukiwania nowych sposobów na dotarcie z przekazem reklamowym bezpośrednio do odbiorcy oraz dopasowania oferty do potrzeb klientów.

2.3 Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta.

Zarządowi Emitenta nie są znane czynniki nadzwyczajne, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

2.4 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej Grupa ADV S.A.

Wśród czynników wpływających na przychody Grupy Kapitałowej Emitenta można wyróżnić m.in.:

1. Harmonogramy realizacji budżetów marketingowych klientów w przypadku Spółek Zależnych Emitenta prowadzących działalność w sektorze zintegrowanej komunikacji cyfrowej (Lemon Sky Sp. z o.o., Codemedia S.A.);

2. Harmonogramy realizacji budżetów na inwestycje w infrastrukturę informatyczną klientów oraz potrzeba rozpoczęcia korzystania przez nich z nowych rozwiązań od początku kolejnego roku w przypadku spółki zależnej Emitenta SMT Software S.A., prowadzącej działalność w sektorze technologii informatycznych.

Wynikająca z powyższych czynników sezonowość, mająca przełożenie na wzrost przychodów oraz rentowności w IV kwartale roku w porównaniu do pozostałych kwartałów, skutkowała w okresach historycznych znaczącym zwiększeniem generowanych wyników finansowych w IV kwartale na poziomie skonsolidowanym.

Wyżej opisana kumulacja przychodów w ostatnich kwartałach kolejnych lat jest czynnikiem powtarzającym się, a jej przyczyny są dla Emitenta znane i zostały zdiagnozowane następująco:

- W przypadku Spółek Zależnych Emitenta prowadzących działalność w sektorze zintegrowanej komunikacji cyfrowej sezonowość wynika z konieczności realizowania budżetów przez klientów, które najczęściej ustalane są w cyklach rocznych (od stycznia do grudnia) – środki niewykorzystane w pierwszych trzech kwartałach roku kumulowane są w ostatnim kwartale;
- W przypadku spółki zależnej Emitenta prowadzącej działalność w sektorze technologii informatycznych – SMT Software S.A. – liczba podpisywanych umów jest zbliżona we wszystkich kwartałach danego roku, natomiast zwiększone fakturowanie w IV kw. Wynika z ustaleń z poszczególnymi klientami.

2.5 Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

W dniu 10.10.2012 Sąd Rejonowy dla Wrocławia- Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie o rejestracji zmiany formy prawnej Lemon Sky z Lemon Sky Sp z o.o. na Lemon Sky Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością Spółka Komandytowo – Akcyjna.

W dniu 31.10.2012 Zarząd Grupa ADV S.A. ogłosił zwołanie NWZA na dzień 26.11.2012. Rozpatrywane ma być m.in. podwyższenie kapitału zakładowego Grupy ADV S.A. poprzez emisję skierowaną do akcjonariuszy Codemedia S.A. oraz SMT Software S.A.

Nadrzędnym celem emisji akcji serii D pod aport akcji SMT Software S.A. oraz Codemedia S.A. jest 100% konsolidacja wyników mniejszości najbardziej dochodowych biznesów Spółki. Jednocześnie zarówno SMT Software S.A. jak i Codemedia S.A. są spółkami zależnymi charakteryzujących się największą dynamiką wzrostu przychodów i EBITDA spośród wszystkich podmiotów w grupie kapitałowej Spółki.

W ocenie Zarządu Spółki popartej opiniami Zarządów Spółek zależnych SMT Software S.A. i Codemedia S.A. planowane działanie przełoży się na synergie kosztowe, lepszą i bardziej efektywną obsługę w obszarze procesów wsparcia dla biznesu. W znacznej mierze wpłynie to również na jeszcze szybszy wzrost przychodów i EBITDA w segmentach technologii, mediów i e-commerce, co powinno przełożyć się na wzrost skonsolidowanego EPS Spółki. W opinii Zarządu efektem planowanego działania będzie wzrost przychodów Spółki z segmentu e-commerce poprzez wygenerowanie korzyści wynikających ze skrzyżowania kompetencji i doświadczeń w obszarze mediów i technologii.

2.6 Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu

Wykaz zobowiązań warunkowych w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, wekslowych (stan na koniec III kwartału 2012 r.).

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Wartość zobowiązania	Termin wygaśnięcia
WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH			
Poręczenie wekslowe do umowy kredytowej	Lemon Sky Sp. z o.o. / Fortis Bank Polska S.A.	1.200 000,00	02.08.2023
Poręczenie wekslowe do umowy kredytowej	Codemedia S.A/ Fortis Bank Polska S.A.	5.250.000,00	02.08.2023
WOBEC POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK - nie występują			
Razem wartość zobowiązań warunkowych		6 450 000,00	

Poręczenia zostały udzielone bez wynagrodzenia.

2.7 Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2012 rok.

2.8 Informacje, które zdaniem emitenta 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 Grupę Kapitałową Emitenta.

11.07.2012 Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Adama Kuszyka na członka zarządu Grupa ADV S.A

Powołanie nastąpiło na podstawie uchwały Rady Nadzorczej nr 3/7/2012 z dnia 11 lipca 2012 roku. Adam Kuszyk objął swoje stanowisko z dniem 11 lipca 2012 roku. Adam Kuszyk od sierpnia 2011 sprawuje funkcję dyrektora finansowego Grupy ADV S.A. Zajmuje się sprawozdawczością finansową i menadżerską, optymalizacją kosztów i maksymalizacją rentowności, a przez to wartości. Do obowiązków Adama Kuszyka należy zapewnienie płynności i koordynacja działań związanych z funkcjonowaniem spółek z Grupy na rynkach kapitałowych. Adam Kuszyk był między innymi dyrektorem finansowym w takich firmach, jak: Grupa kapitałowa ROLMEX S.A. (2009-2011), GEN-BUD S.A. (2008-2009), CR Media S.A. (2006-2007). Doświadczenie zdobywał również m.in. jako Menedżer w spółce doradztwa finansowego BDO Numerica S.A. (2008) oraz Dyrektor Audytu Wewnętrznego i Kontroler Biznesowy w Grupie Kapitałowej Agora S.A. (2003-2005) Swoją karierę zawodową zaczynał w Deloitte (1997-2002), przechodząc od stanowiska asystenta do supervisor. Adam Kuszyk ukończył studia menadżerskie w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie oraz Zarządzanie i Marketing (specjalność: kontroling) na Uniwersytecie Łódzkim, jest biegłym rewidentem i certyfikowanym audytorem wewnętrznym (CIA), w trakcie uzyskiwania uprawnień ACCA. Adam Kuszyk nie wykonuje innej działalności poza przedsiębiorstwem Emitenta, która byłaby w stosunku do niej konkurencyjna, jak również nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki

cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu konkurencyjnej spółki kapitałowej lub członek organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. Nie jest również wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych prowadzonego na podstawie ustawy o KRS.

2.9 Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Kluczowe znaczenie dla przyszłych wyników Grupy ADV S.A. będzie miała decyzja NWZA zwołanego na dzień 26.11.2012 r. o którym napisano w pkt 2.5 niniejszego raportu. Konsolidacja wyników kluczowych dla Grupy spółek: SMT Software S.A. oraz Codemedia S.A. na poziomie (w pierwszym etapie) 90% istotnie zwiększy wynik Grupy ADV S.A. Aktualnie Grupa ADV S.A. konsoliduje 50% wyniku SMT Software S.A. oraz 74% wyniku Codemedia S.A.

Podpisy



Konrad Pankiewicz

Prezes Zarządu



Kamila Karpińska

Członek Zarządu



Adam Kuszyk

Członek Zarządu

Gdynia, 14 listopada 2012 r.