

ADVADIS S.A.
w upadłości
układowej

Śródroczne
sprawozdanie
finansowe
Emitenta
za I półrocze 2013 r.

Kraków, 30 sierpnia 2013 roku

Spis treści

1	Podstawowe informacje	3
2	Wybrane dane finansowe	5
3	Sprawozdanie finansowe	6
3.1	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
3.2	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
3.3	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
3.4	Rachunek przepływów pieniężnych	9
3.5	Noty i objaśnienia.....	10
3.5.1	Noty uzupełniające w tys. PLN	10
3.5.2	Pozostałe informacje.....	29

1 Podstawowe informacje

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością. Sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2012 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku. Dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2012 roku były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

INFORMACJE OGÓLNE

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

NIP: 676 10 06 781

Regon 350742124

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Siedziba ADVADIS S.A. w upadłości układowej

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

Akcjonariat

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Procent kapitału zakładowego	Liczba posiadanych głosów na WZA	Procent akcji na WZA
Krzysztof Maciejec i Santos Development sp. z o.o.	9 861 515	4,90%	14 261 515	6,68%
Pozostali	191 594 484	95,10%	199 194 484	93,32%

ADVADIS Spółka Akcyjna w upadłości układowej (dalej także jako ADVADIS S.A., Spółka, Emitent) na dzień opublikowania niniejszego sprawozdania tworzy Grupę Kapitałową ze spółką pod firmą Zawisza S.A. (poprzednia nazwa – Polski Detal Zawisza SA). Z uwagi na nieistotność danych (w myśl idei MSR 8) generowanych przez spółkę zależną przedstawiono dane odnoszące się tylko i wyłącznie do ADVADIS S.A.

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

Skład osobowy Zarządu na dzień 30.06.2013 roku:

Adam Brodowski - Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2013 roku:

Mieczysław Halk - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Damian Majkowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Bożena Kubańska - Sekretarz Rady Nadzorczej

Michał Soczyński - Członek Rady Nadzorczej

Kamila Majkowska - Członek Rady Nadzorczej

Od dnia bilansowego do dnia publikacji sprawozdania finansowego skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki nie zmienił się.

Z uwagi na ryzyko kontynuacji działania, które wynika z niepewności zatwierdzenia układu z wierzycielami sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o wycenę aktywów w cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Spółka dalszą swą działalność uwarunkowuje od zawarcia układu z wierzycielami.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 sierpnia 2013 roku.

Biegły rewident

BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 12, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3355.

Dane kontaktowe

ADVADIS S.A.

ul. Pachońskiego 5, 31-223 Kraków

Tel.: (+48 12) 415 87 73

Fax: (+48 12) 415 89 61

www.advadis.com

zarzad@advadis.com

Kontakt dla Inwestorów

Radziław Świentczak

Tel. 519 545 656

2 Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EUR	
Dane ze sprawozdania z całkowitych dochodów	30.06.13	30.06.12	30.06.13	30.06.12
I. Przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów	1 141	1 871	271	443
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-180	-11 602	-43	-2 746
III. Zysk (strata) brutto	491	-18 784	117	-4 446
IV. Zysk (strata) netto	491	-18 784	117	-4 446
Dane z rachunku przepływów pieniężnych	30.06.13	30.06.12	30.06.13	30.06.12
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	70	-996	17	-236
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	217	1 117	51	264
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-323	-121	-77	-29
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-36	-1	-9	-0
Dane ze sprawozdania z sytuacji finansowej	30.06.13	31.12.12	30.06.13	31.12.12
IX. Aktywa razem	29 009	27 799	6 701	6 800
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	62 768	62 048	14 499	15 177
XI. Zobowiązania długoterminowe	10 971	11 249	2 534	2 752
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	51 438	50 430	11 882	12 336
XIII. Kapitał własny	-33 759	-34 249	-7 798	-8 376
XIV. Kapitał zakładowy	46 335	46 335	10 703	11 334
Pozostałe dane finansowe				
XV. Liczba akcji	201 455 999	201 455 999	201 455 999	201 455 999
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,00	-0,09	0,00	-0,02
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,00	-0,09	0,00	-0,02
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,17	-0,17	-0,04	-0,04
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,17	-0,17	-0,04	-0,04
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Kursy walutowe

Kurs euro do pozycji j.s.s.f. na dzień 30.06.2013 r.	4,3292
Kurs euro do pozycji j.r.p.p ii j.s.c.d. za okres od 01.01.2013 – 30.06.2013 r.	4,2140
Kurs euro do pozycji j.s.s.f. na dzień 31.12.2012 r.	4,0882
Kurs euro do pozycji j.r.p.p ii j.s.c.d. za okres od 01.01.2012 – 31.12.2012 r.	4,1736
Kurs euro do pozycji j.s.s.f. na dzień 30.06.2012 r.	4,2613
Kurs euro do pozycji j.r.p.p ii j.s.c.d. za okres od 01.01.2012 – 30.06.2012 r.	4,2246

3 Sprawozdanie finansowe

3.1 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Advadis S.A.			
		stan na 30.06.2013	(w tysiącach zł) Skorygowany stan na 31.12.2012
AKTYWA	Nota		
Aktywa trwałe		27 895	26 297
Wartości niematerialne	1a-b	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	2a-c	172	592
Inwestycje długoterminowe	3a-4e	27 723	25 705
Długoterminowe rozliczenia międzyokr., w tym:	5a-5b	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.	5a	0	0
Aktywa obrotowe		1 114	1 502
Zapasy	6	0	0
Należności krótkoterminowe, w tym:	7a-d	434	1 209
od jednostek powiązanych, w tym:		0	0
z tyt. dostaw i usług		0	0
od pozostałych jednostek, w tym:		434	1 209
z tyt. dostaw i usług		92	99
z tyt. podatków, dotacji, ubezpiec. społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń		7	685
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	8a-b	215	252
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		215	252
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	9	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	465	41
Suma Aktywów		29 009	27 799
PASYWA			
Kapitał (fundusz) własny		-33 759	-34 249
Kapitał (fundusz) podstawowy	11	46 335	46 335
Kapitał (fundusz) zapasowy	12	67 646	67 646
Zysk (strata) z lat ubiegłych		-148 231	-125 917
Zysk (strata) netto		491	-22 313*
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		62 768	62 048
Rezerwa na zobowiązania, w tym:	13a-b	80	80
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		80	80
Pozostałe rezerwy		0	0
Zobowiązania długoterminowe	14a-c	10 971	11 249
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	15a-b	51 438	50 430*
wobec jednostek powiązanych, w tym:		142	52
z tyt. dostaw i usług		142	52
wobec pozostałych jednostek, w tym:		51 296	50 377*
z tyt. dostaw i usług		22 849	22 713
z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		8 314	7 616
Rozliczenia międzyokresowe	16	280	290
Suma Pasywów		29 009	27 799

*W bieżącym roku dokonano korekty wyniku za 2012 rok na skutek zawyżenia naliczonych odsetek od obligacji w wysokości 610 tys. zł. W wyniku korekty strata netto za 2012 rok wynosi 22.313 tys. PLN podczas gdy, w danych opublikowanych wykazano stratę netto w wysokości 22.923 tys. PLN.

3.2 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

W 2013 roku działalność zaniechana w Spółce nie występowała w przeciwieństwie do 2012 roku.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Advadis S.A.					
Sporządzony za okres	Nota	01.04.13	01.01.13	01.04.12	Skorygowany 01.01.12
		30.06.13	30.06.13	30.06.12	30.06.12
	w tys. złotych				
Działalność kontynuowana					
A. Przychody ze sprzedaży usług, towarów i materiałów, w tym		562	1 141	492	767
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	17a-b	562	1 141	492	767
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17c-d	0	0	0	0
B. Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów, w tym		0	0	0	0
I. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0	0	0
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		562	1 141	492	767
D. Koszty sprzedaży	18	0	0	95	901
E. Koszty ogólnego zarządu	18	1 277	2 596	1 191	3 040
F. Zysk (strata) na sprzedaży		-715	-1 455	-794	-3 174
G. Pozostałe przychody operacyjne	19, 20a	2 133	2 157	0	270
H. Pozostałe koszty operacyjne	20a-c	740	882	7 203	7 145
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		680	-180	-7 997	-10 049
J. Przychody finansowe	21a-b	670	1 214	187	195
K. Koszty finansowe	22a-c	163	543	5 824	6 277*
M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		1 187	491	-13 634	-16 131
N. Zysk (strata) brutto		1 187	491	-13 634	-16 131
O. Podatek dochodowy część bieżąca		0	0	0	0
P. Podatek dochodowy część odroczonea		0	0	0	0
Q. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 187	491	-13 634	-16 131
R. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0	-1 116	-2 653
S. Zysk (strata) netto	23	1 187	491	-14 750	-18 784
Przeszacowanie środków trwałych i wartości niematerialnych		0	0	0	0
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		0	0	0	0
Różnice z przeliczenia działalności zagranicznej		0	0	0	0
Udział w pozostałych dochodach jednostek stowarzyszonych		0	0	0	0
Skutki ujęcia programu motywacyjnego		0	0	0	0
Skutki zmian polityki rachunkowości		0	0	0	0
Błędy z lat poprzednich		0	0	0	0
T. Całkowite dochody ogółem za okres	23	1 187	491	-14 750	-18 784*
ZYSK (STRATA) z działalności zaniechanej na akcję		-	-	-0,01	-0,01
ZYSK (STRATA) z działalności kontynuowanej na akcję		0,01	0,00	-0,07	-0,08

*dokonano korekty wyniku za I półrocze 2012, powiększając koszty finansowe z tyt. odsetek od obligacji, w wyniku czego wynik za I półrocze 2013 zmienił się z -18.717 do -18.784.

3.3 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM w tys. PLN	01.01.2013	Skorygowany 01.01.2012	Skorygowany 01.01.2012
	-	-	-
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)	-34 859	-11 936	-11 936
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów	610	0	0
I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-34 249	-11 936	-11 936
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	46 335	46 335	46 335
1.1. Zmiana kapitału zakładowego	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia (pokrycie straty z lat ubiegłych kapitałem podstawowym)	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	46 335	46 335	46 335
2. Należne wpłaty na poczet kapitału zakładowego na początek okresu	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na poczet kapitału zakładowego	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na poczet kapitału zakładowego na koniec okresu	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0	0
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	67 646	67 646	67 646
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	67 646	67 646	67 646
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-148 230	-125 917	-125 917
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	148 840	125 917	125 917
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów	610	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	148 230	125 917	125 917
a) zwiększenie (odpis wartości firmy + korekta wyniku z lat ubiegłych)	0	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	148 230	125 917	125 917
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-148 230	-125 917	-125 917
8. Wynik netto	491	-22 313	-18 784
a) zysk netto	491	0	0
b) strata netto	0	22 313	18 784
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	-33 759	-34 249	-30 720
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-33 759	-34 249	-30 720

3.4 Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres zakończony /01.01.13	Skorygowany /01.01.12
	-	-
	30.06.13/	30.06.12/
	w tys. złotych	
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Wynik finansowy brutto	491	-18 784
Korekty razem	-421	17 788
Amortyzacja	134	771
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	104	35
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	350	11 870
Zmiana stanu rezerw	0	-426
Zmiana stanu zapasów	0	1 111
Zmiana stanu należności	-1 584	1 862
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	1 011	1 902
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-433	596
Inne korekty z działalności operacyjnej	-1	67
Podatek dochodowy i obciążenia zysku	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	70	-996
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	217	1 158
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	105	1 158
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	112	0
Z aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Wydatki	0	41
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	41
Nabycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Na aktywa finansowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	217	1 117
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	0	0
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	323	121
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	40	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiąz. z tytułu umów leasingu finansowego	52	86
Odsetki	231	35
Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-323	-121
Przepływy pieniężne netto, razem	-36	-1
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-36	-1
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	252	357
Środki pieniężne na koniec okresu	215	356

3.5 Noty i objaśnienia

3.5.1 Noty uzupełniające w tys. PLN

1a. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	13/06/30	12/12/31
a. koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b. wartość firmy	0	0
c. koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	0	0
d. inne wartości niematerialne i prawne	0	0
e. zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0	0
Wartości niematerialne razem	0	0

1b. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	13/06/30	12/12/31
a. własne	0	0
b. używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze	0	0
WARTOŚCI NIEMATERIALNE, RAZEM	0	0

2a. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	13/06/30	12/12/31
a. środki trwałe, w tym;	172	592
- grunty	0	0
- budynki i budowle	0	0
- urządzenia techniczne i maszyny	38	64
- środki transportu	134	528
- inne środki trwałe	0	0
b. środki trwałe w budowie	0	0
c. zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe razem	172	592

Śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2013 roku

STAN NA 30.06.2013						
2b. ŚRODKI TRWAŁE	Grunty	Budynki lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Śr. trwałe razem
a) war. brutto śr. trwałego na początek okresu	0	0	374	2 047	8	2 428
b) zwiększenia	0	0	0	0	0	0
zakup	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia	0	0	6	756	0	762
sprzedaż	0	0	6	756	0	762
likwidacja	0	0	0	0	0	0
d) war brutto śr. trwałych na koniec okresu	0	0	368	1 291	8	1 666
e) skumulowana amort. na początek okresu	0	0	310	1 256	8	1 574
f) amortyzacja za okres	0	0	20	-256	0	-236
naliczenie	0	0	26	107	0	133
sprzedaż	0	0	-6	-363	0	-369
korekta umorzeń	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	0	339	1 000	0	1 339
h) odpis aktualizujący	0	0	0	156	0	156
Wartość netto środków trwałych	0	0	38	134	0	172

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

STAN NA 31.12.2012						
2b. ŚRODKI TRWAŁE	Grunty	Budynki lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Śr. trwałe razem
a) war. brutto śr. trwałego na początek okresu	0	0	576	8 133	0	8 709
b) zwiększenia	0	0	0	0	8	8
zakup	0	0	0	0	8	8
c) zmniejszenia	0	0	202	6 087	0	6 289
sprzedaż	0	0	202	6 087	0	6 289
likwidacja	0	0	0	0	0	0
d) war brutto śr. trwałych na koniec okresu	0	0	374	2 046	8	2 428
e) skumulowana amort. na początek okresu	0	0	362	4 956	0	5 318
f) amortyzacja za okres	0	0	-52	-3 700	8	-3 744
naliczenie	0	0	122	547	8	677
sprzedaż	0	0	-174	-4 247	0	-4 421
korekta umorzeń	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	0	310	1 256	8	1 574
h) odpis aktualizujący	0	0	0	262	0	262
Wartość netto środków trwałych	0	0	64	528	0	592

2c. ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	13/06/30	12/12/31
a. własne	75	221
b. używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu finansowym lub innej umowy o podobnym charakterze	97	371
ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE RAZEM	172	592

3. Inwestycje w nieruchomości	13/06/30	12/12/31
- Inwestycje w nieruchomości	24 340	24 853
Inwestycje w nieruchomości	24 340	24 853

W bieżącym okresie dokonano odpisu na inwestycje w nieruchomości na kwotę 513 tys. PLN w wyniku aktualizacji wartości nieruchomości.

Śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2013 roku

Powyższa nota dotyczy wszystkich nieruchomości będących w posiadaniu Spółki. Są to nieruchomości w: Jędrzychowicach, Jasnej Górze, Jeleniej Górze, Rybniku, Będzinie, Słupsku, Poznaniu, Lesznie, Bydgoszczy i Krakowie

Wszystkie nieruchomości będące w posiadaniu Spółki stanowią zabezpieczenie na rzecz wierzycieli z tyt. zobowiązań handlowych, bankowych oraz z tyt. emisji obligacji

4a. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	13/06/30	12/12/31
a. w jednostkach zależnych (udziały i akcje)	2 900	0
- udziały i akcje	2 900	0
- pozostałe	0	0
b. w jednostkach współzależnych	0	0
c. w jednostkach stowarzyszonych	0	0
d. w znaczącym inwestorze	0	0
e. w jednostce dominującej	0	0
f. w pozostałych jednostkach	3	3
- udziały i akcje	3	3
- udzielone pożyczki	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	2 903	3

4b. ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKT. FIN.	13/06/30	12/12/31
a. stan na początek okresu	3	1 333
- udziały	4 560	2 099
- akcje	100	125
- odpisy aktualizujące (zmniejszenie)	4 627	891
b. zwiększenia	2 900	2 600
- konwersja należności	0	2 600
- udzielone pożyczki	0	0
- zakup akcji	2 900	0
- zakup udziałów	0	0
- zmiana prezentacji	0	0
- pozostałe	0	0
c. zmniejszenia	0	3 930
- sprzedaż udziałów	1 769	189
- odpisy aktualizujące udziały	-1 769	3 736
- spłata pożyczki	0	0
- inne	0	5
Stan na koniec okresu	2 903	3

4a. Zestawienie akcji i udziałów Emitenta								
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Wartość akcji/udziałów w wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Procent posiadane go kapitału zakładowego/akcyjnego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wskazanie innej niż określona w kolumnie 6) lub 7) podstawy kontroli/ współkontroli /znaczącego wpływu	Charakter powiązania (jednostka zależna, stowarzyszona z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zastosowana metoda konsolidacji (pełna, wycena metodą praw własności, nie podlega)
Santos Development Sp z o.o.	2 757	-2 757*	0,00	14,1%	14,1%	n/d	jednostka stowarzyszona	nie podlega
Zawisza S.A.	3 000	-100	2 900	100%	100%	n/d	jednostka zależna	nie podlega
Bank Spółdzielczy Kielce	3	0	3	b/d	b/d	b/d	b/d	nie podlega
SUMA	5 760	2 857	2 903					

*Odpis dokonany na podstawie strat i prowadzonej licytacji komorniczej

4c. PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	13/06/30	12/12/31
a. w walucie polskiej	2 903	3
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Długoterminowe papiery wartościowe, udziały i inne prawa majątkowe, razem	2 903	3

4d. PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	13/06/30	12/12/31
a. z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wart. bilansowa)	0	0
b. z nieograniczoną zbywalnością, znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wart. bilansowa)	0	0
c. z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na giełdach i nie znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wart. bilansowa)	0	0
ca. akcje i udziały (wartość bilansowa)	2 903	0
- wartość wg cen nabycia	3 003	0
- odpis aktualizujący	100	0
d. z ograniczoną zbywalnością (wart. bilansowa)	0	3
da. akcje i udziały (wart. bilansowa)	0	3
- wartość wg cen nabycia	2 757	4 630
- odpis aktualizujący	2 757	4 627
Wartość wg cen nabycia razem	5 760	4 630
Korekty wartości razem	2 857	4 627
Wartość bilansowa razem	2 903	3

4e. INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	13/06/30	12/12/31
- maszyny browarnicze	480	849

Inne inwestycje długoterminowe razem	480	849
---	------------	------------

5a. ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	13/06/30	12/12/31
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	0	0
a. odniesionych na wynik finansowy	0	0
b. odniesionych na kapitał własny – przekształcenie na MSR/MSSF	0	0
c. odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	0	0
a. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
- aktywa z tytułu utworzenia rezerw na urlopy i odprawy emerytalne,	0	0
- zakupu nowych spółek	0	0
- pozostałe		
b. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
c. odniesionych na kapitał własny okresu w związku ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
d. odniesionych na kapitał własny okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
e. odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
3. Zmniejszenia	0	0
a. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu):	0	0
- pozostałe	0	0
b. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
c. odniesionych na kapitał własny okresu w związku ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
d. odniesionych na kapitał własny okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
e. odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	0	0
a. odniesionych na wynik finansowy	0	0
b. odniesionych na kapitał własny	0	0
c. odniesionych na wartość firmy lub ujemną	0	0

wartość firmy

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

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

Spółka w 2012 roku skorygowała wcześniejszy odpis aktualizujący wartość zapasów do kwoty 32 tys. PLN. W 2011 dokonano odpisu aktualizującego wartość zapasów na kwotę 951 tys. PLN.

7a. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	13/06/30	12/12/31
a. od jednostek powiązanych	0	0
b. należności od pozostałych jednostek	434	1 209
- z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty;	92	99
- do 12 miesięcy	92	99
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	7	685
- inne	221	425
- dochodzone na drodze sądowej	113	0
Należności krótkoterminowe (netto), razem:	434	1 209
c. odpisy aktualizujące wartość należności	5 356	6 880
Należności krótkoterminowe (brutto) razem	5 790	8 089

7b. NALEŻNOŚCI (STRUKTURA WALUTOWA)	13/06/30	12/12/31
a. należności w walucie polskiej	434	1 209
b. należności w walutach obcych	0	0
Należności razem	434	1 209

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

	13/06/30	12/12/31
a. do 1 miesiąca	92	99
b. powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
c. powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
d. powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
e. powyżej 1 roku	0	0
f. należności przeterminowane	4 714	6 880
g. odpis aktualizujący	4 714	6 880

Należności z tyt. dostaw, robót i usług razem (netto) **92** **99**

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

	13/06/30	12/12/31
a. do 1 miesiąca	0	755
b. powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	327
c. powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
d. powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
e. powyżej 1 roku	4 714	5 798
f. odpis aktualizujący	4 714	6 880

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

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

a. w jednostkach zależnych	0	0
b. w jednostkach współzależnych	0	0
c. w jednostkach stowarzyszonych	0	0
d. w znaczącym inwestorze	0	0
e. w jednostce dominującej	0	0
f. w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały i akcje	0	0
g. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	215	252
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	215	252
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0

Krótkoterminowe aktywa finansowe razem **215** **252**

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

a. środki pieniężne w walucie polskiej	215	252
b. środki pieniężne w walutach obcych	0	0

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA), RAZEM **215** **252**

9. ATYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY-NIERUCHOMOŚCI*	13/06/30	12/12/31
Wartość na początek okresu	0	30 647
Zwiększenia (przeniesienie wg MSR/MSSF)	0	0
Zmniejszenia (przeniesienie wg MSR/MSSF do nieruchomości inwestycyjnych)	0	24 853
Zmniejszenia (z tyt. aktualizacji wartości odniesiona w ciężar PKO)		5 794
ATYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY-NIERUCHOMOŚCI	0	0

10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13/06/30	12/12/31
a. czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	465	41
- VAT od kosztów emisji	0	0
- VAT do przeniesienia	0	0
- podatek od nieruchomości	372	0
- koszty odsetek od obligacji	0	0
- pozostałe koszty	93	41
b. pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	0
KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE, RAZEM	465	41

11a. KAPITAŁ WŁAŚCICIELI			Wartość nominalna jednej akcji = 0,23 zł				
Seria/ emisja	Rodzaj akcji/udziałów	Rodzaj Uprzywilejowania	Liczba akcji/udziałów	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	imienne	co do głosu 5:1	3 000 000	690 000,00	wpłata got.	19.10.1994	19.10.1994
B	zwykłe	brak	800 000	184 000,00	emisja	29.01.1997	01.01.1997
C	zwykłe	brak	6 200 000	1 426 000,00	emisja publiczna	13.08.1997	01.01.1997
D	zwykłe	brak	5 000 000	1 150 000,00	emisja publiczna	09.06.1999	01.01.1999
E	zwykłe	brak	5 000 000	1 150 000,00	emisja publiczna	03.01.2001	01.01.2000
F	zwykłe	brak	5 000 000	1 150 000,00	emisja publiczna	24.01.2003	01.01.2001
G	zwykłe	brak	25 000 000	5 750 000,00	emisja publiczna	27.02.2004	01.01.2001
H	zwykłe	brak	1 360 000	312 800,00	zamiana obl. zam.	06.12.2004	01.01.2004
I	zwykłe	brak	102 720 000	23 625 600,00	emisja publiczna	25.09.2007	01.01.2006
J	zwykłe	brak	47 375 999	10 896 479,77	emisja kierunkowa	28.12.2007	01.01.2007
Liczba akcji razem							
/			201 455 999	46 334 879,77			
Kapitał akcyjny razem PLN							

Kapitał wpłacony równy jest zakładowemu.

11b. Zmiany w kapitale zakładowym	30.06.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	46 335	46 335
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia (pokrycie straty)*	0	0
Stan na koniec okresu	46 335	46 335

*Zmiana wartości kapitału zakładowego związana była z obniżeniem wartości nominalnej akcji z poziomu 1,00 PLN do 0,23 PLN.

12. KAPITAŁ ZAPASOWY	13/06/30	12/12/31
a. kapitał utworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	83 377	83 377
b. kapitał utworzony zgodnie ze statutem (umową), ponad wymaganą ustawowo wartość	2 884	2 884
c. kapitał z dopłat akcjonariuszy (wspólników)	0	0
d. inny – koszty emisji	-18 615	-18 615
Kapitał zapasowy razem	67 646	67 646

13a. ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	13/06/30	12/12/31
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	0	0
a. odniesionych na wynik finansowy	0	0
2. Zwiększenia	0	0
a. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
b. odniesionych na kapitał własny okresu w związku z różnicami przejściowymi	0	0
3. Zmniejszenia	0	0
a. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu):	0	0
- z tytułu odsetek	0	0
- pozostałe	0	0
b. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
c. odniesionych na kapitał własny okresu w związku ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
- z tytułu przekształcenia do MSR/MSSF	0	0
- przeszacowanie środków trwałych i gruntów, prawa wieczystego	0	0
d. odniesionych na kapitał własny okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
e. odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	0	0
a. odniesionych na wynik finansowy	0	0
b. odniesionych na kapitał własny	0	0
c. odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

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

a. stan pozostałych rezerw na początek okresu	80	866
b. zwiększenia z tyt.	0	329
- rezerwa na koszty emisji	0	0
- rezerwa na urlopy i odprawy	0	0
- pozostałe rezerwy	0	329
- koszty postępowań	0	275
- odszkodowania pracownicze	0	54
- na badanie jednostki	0	0
c. wykorzystanie z tyt.	0	0
- rezerwa na na urlopy i odprawy	0	0
- rezerwa na zamknięcie oddziałów	0	0
d. rozwiązanie z tyt.	80	1 115
- na pozostałe koszty (m.in. aktualizacja rezerw pracowniczych)	80	1 115

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

14a. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	13/06/30	12/12/31
a. w jednostkach zależnych	0	0
b. w jednostkach współzależnych	0	0
c. w jednostkach stowarzyszonych	0	0
d. w znaczącym inwestorze	0	0
e. w jednostce dominującej	0	0
f. w pozostałych jednostkach	10 971	11 249
- kredyty i pożyczki	10 971	11 249
- z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
Zobowiązania długoterminowe	10 971	11 249

14b. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE WG OKRESÓW SPŁATY (NA DZIEŃ BILANSOWY)	13/06/30	12/12/31
a. powyżej 1 roku do 3 lat	1 048	962
b. powyżej 3 do 5 lat	1 048	962
c. powyżej 5 lat	8 875	9 325
Zobowiązania długoterminowe razem	10 971	11 249

14c. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	13/06/30	12/12/31
a. zobowiązania długoterminowe w walucie polskiej	10 971	11 249
b. zobowiązania długoterminowe w walutach obcych	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	10 971	11 249

Nazwa (firma) podmiotu udzielającego kredyt/pożyczkę	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Termin spłaty
		w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta	
Bank Gospodarki Żywnościowej	Warszawa	11 349	PLN	11 349*	PLN	30.12.2018 r.

*Kwota 10971 tys. PLN stanowi długoterminową część kredytu pozostającą do spłaty. Część krótkoterminowa wynosi 378 tys. PLN.

15a. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	13/06/30	12/12/31
a. w jednostkach zależnych	142	52
b. w jednostkach współzależnych	0	0
c. w jednostkach stowarzyszonych	0	0
d. w znaczącym inwestorze	0	0
e. w jednostce dominującej	0	0
f. w pozostałych jednostkach	51 296	50 377
- kredyty i pożyczki	396	297
- z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	17 896	17 896
- inne zobowiązania finansowe	16	69
- z tyt. dostaw i usług	22 849	22 713
- do 12 miesięcy	22 849	22 713
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- z tyt. podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	8 314	7 616
- z tyt. wynagrodzeń	363	417
- inne (wg rodzaju)	1 461	1 369
Zobowiązania krótkoterminowe	51 438	50 430

15b. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (struktura walutowa)	13/06/30	12/12/31
a. zobowiązania krótkoterminowe w walucie polskiej	51 438	50 430
b. zobowiązania krótkoterminowe w walutach obcych	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	51 438	50 430

Na dzień 30 czerwca 2013 roku wartość wierzytelności uznanych na liście wierzycieli opiewa na kwotę 55.686 tys. PLN. Uwzględnia ona także roszczenia BGŻ S.A., które emitent prezentuje również w zobowiązaniach długoterminowych. Wartość wierzytelności zabezpieczona na majątku spółki wynosi 36.794 tys. PLN.

Zobowiązania na liście wierzycieli w tys. PLN	Zabezpieczone na majątku
Zobowiązania handlowe	21.549
Zobowiązania budżetowe	5.604
Zobowiązania wb obligatariuszy	17.896
Zobowiązania wb banku	10.637
SUMA	55.686
	36.794

16. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	13/06/30	12/12/31
a. bierne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	0
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	0
- rezerwa na badanie bilansu	0	0
- korekty sprzedaży	0	0
- pozostałe	0	0
b. rozliczenia międzyokresowe przychodów	280	290
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	280	290

Inne rozliczenia międzyokresowe razem	280	290
--	------------	------------

17a. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA WG RODZAJU DZIAŁALNOŚCI)	13/06/30	12/06/30
- usługi	1 141	767
Przychody netto ze sprzedaży usług razem	1 141	767
W tym działalność kontynuowana	1 141	767

17b. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY USŁUG (STRUKTURA TERYTORIALNA)	13/06/30	12/06/30
a) kraj	1 141	767
b) eksport	0	0
Przychody netto ze sprzedaży usług razem	1 141	767
W tym działalność kontynuowana	1 141	767

17c. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – WEDŁUG RODZAJU DZIAŁALNOŚCI)	13/06/30	12/06/30
a) sprzedaż materiałów	0	0
b) sprzedaż towarów	0	1 104
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem	0	1 104
W tym działalność kontynuowana	0	0

17d. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	13/06/30	12/06/30
a) kraj	0	1 104
b) eksport	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem	0	1 104
W tym działalność kontynuowana	0	0

18. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	13/06/30	12/06/30
a. zużycie materiałów i energii	263	517
b. usługi obce	670	1 474
c. wynagrodzenia	812	1 681
d. ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	118	309
e. podatki i opłaty	470	496
f. amortyzacja	134	771
g. pozostałe	129	265
Koszty według rodzaju razem	2 596	5 514
<i>W tym na działalność kontynuowaną</i>	<i>2 596</i>	<i>3 941</i>
- zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	0	0
- koszty sprzedaży (wielk. ujemna)	-0	-2 137
<i>W tym na działalność kontynuowaną</i>	<i>-0</i>	<i>-901</i>
- koszty ogólnego zarządu (wielk. ujemna)	-2 596	-3 377
<i>W tym na działalność kontynuowaną</i>	<i>-2 596</i>	<i>-3 040</i>
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	0	0

19. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	13/06/30	12/06/30
a. pozostałe, w tym:	2 157	2 101
- dotacje	0	0
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
- odpisanie zobowiązań i operacje na wierzytelnościach	0	0
- różnice inwentaryzacyjne i ujawniony majątek	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących i rezerw	1 535	1 796
- pozostałe	622	305
Inne przychody operacyjne, razem	2 157	2 101
W tym działalność kontynuowana	2 157	270

20a. Wynik ze zbycia niefinansowych akt. trwałych	13/06/30	12/06/30
- przychody ze zbycia	366	1 059
- koszty zbycia	655	1 392
Wynik ze zbycia niefinansowych akt. trwałych	-289	-333
W tym działalność kontynuowana	-289	-333

20b. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	13/06/30	12/06/30
- korekta VAT	0	25
- aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	513	5 993
- odpis -wartości niematerialnych	0	681
AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH, razem	513	6 699
W tym działalność kontynuowana	513	6 699

20c. INNE KOSZTY OPERACYJNE	12/06/30	12/06/30
a. pozostałe, w tym:	80	1 233
- darowizny	0	0
- odpisanie należności, utworzenie rezerw,	80	268
- niedobory i szkody	0	50
- nieplanowane odpisy amortyzacyjne	0	0
- kary i grzywny, koszty egzekucji	0	4
- odpis pożyczki	0	0
- pozostałe	0	911
Inne koszty operacyjne, razem	80	1 233
W tym działalność kontynuowana	80	113

21a. PRZYCHODY FINANSOWE Z TYT. ODSETEK	13/06/30	12/06/30
a. odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
b. pozostałe odsetki, w tym:	622	199
- od pozostałych jednostek	622	199
Przychody finansowe z tyt. odsetek, razem	622	199
W tym działalność kontynuowana	622	195

21b. INNE PRZYCHODY FINANSOWE	13/06/30	12/06/30
a. dodatnie różnice kursowe	0	0
- zrealizowane	0	0
b. odwrócenie odpisów na należności odsetkowe	140	0
c. odwrócenie odpisów na udziały i akcje	0	0
d. pozostałe, w tym:	452	0
- zbycie udziałów	452	0
- zwroty	0	0
- zbycie wierzytelności	0	0
- inne	0	0
Inne przychody finansowe, razem	592	0
W tym działalność kontynuowana	592	0

Śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2013 roku

Spółka zbyła aktywa finansowe za wynagrodzeniem w wysokości 452 tys. zł o wartości w cenie nabycia 1 769 tys. zł, które w latach poprzednich były objęte odpisem aktualizującym w wysokości 1 769 tys. zł.

22a.KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	13/06/30	Skorygowany 12/06/30
a. odsetki od kredytów i pożyczek, w tym	544	3 315
b. pozostałe odsetki, w tym:	0	0
- inne	0	0
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	544	3 315
W tym działalność kontynuowana	544	2 211

22b. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	13/06/30	12/06/30
a. odpis udziałów i akcji	0	3 600
AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI, razem	0	3 600
W tym działalność kontynuowana	0	3 600

22c. INNE KOSZTY FINANSOWE	13/06/30	11/06/30
b. ujemne różnice kursowe, w tym:	0	0
- zrealizowane	0	0
- niezrealizowane	0	0
c. utworzenie rezerwy	0	0
d. pozostałe koszty finansowe	0	466
Inne koszty finansowe, razem	0	466
W tym działalność kontynuowana	0	466

23. ZYSK (STRATA) NETTO	13/06/30	Skorygowany 12/06/30
Zysk (strata) netto	491	-18 784
Razem zysk (strata) netto	491	-18 784
W tym działalność kontynuowana	491	-16 131

23a. Podatek dochodowy	13/06/30
Rachunek zysków i strat	491
Bieżący podatek dochodowy	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-
Odroczony podatek dochodowy	-
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-

Śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2013 roku

Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	0
	01.01.2013 - 30.06.2013
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	491
Zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	491
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	93
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 029
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	
Podatkowe ulgi inwestycyjne	
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	35
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(754)
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(1 800)
Pozostałe	
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	0
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	-
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	-

W 2012 i 2013 roku Spółka odstąpiła od uzgadniania efektywnej stopy procentowej zgodnie z MSR 12 z uwagi na znaczne straty podatkowe z lat ubiegłych, od których nie rozpoznano aktywów na odroczony podatek. Strata podatkowa za 2012 rok wyniosła 7.271 tys. zł do rozliczenia w 2017, w 2011 rok wyniosła 13.252 tys. zł do rozliczenia do 2016 roku. Strata podatkowa za 2010 rok wynosi 8.445 tys. zł do rozliczenia do 2015 roku.

Nota 24.

Zatrudnienie

Stan zatrudnienia na dzień	13/06/30	13/12/31	12/06/30
Zatrudnienie w osobach na dzień	32	45	54

Nota 25.

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych w tys. PLN

	Okres zakończony 30.06.2013
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	775,00
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	(2 359)
Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe i wartości niematerialne	
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	(1 584,00)
	Okres zakończony 30.06.2013
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	1 008
Zmiana stanu zobowiązań innych	3,00
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	1 011,00
	Okres zakończony 30.06.2013
Wartość księgowa netto zbytych rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	394
Zysk/strata na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(152)
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	137
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	105,00
	Okres zakończony 30.06.2013
Wartość księgowa zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	-
Koszty finansowania zewnętrznego	
Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe i wartości niematerialne	-
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	-

3.5.2 Pozostałe informacje

3.5.2.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

3.5.2.2 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

3.5.2.3 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

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

Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka ocenia ryzyko kredytowe związane z instrumentami finansowymi. Na tej podstawie tworzy odpisy aktualizujące aktywa finansowe.

Stawki amortyzacyjne

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka, ze względu na ostrożne podejście, zrezygnowała z tworzenia aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego.

Zmiany zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za półrocze zakończone 30 czerwca 2013 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospektywne zastosowanie.

- **Zmiany wynikające ze zmian MSSF**

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

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2013

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów i interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE wchodzą w życie w roku 2013:

- **MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - prezentacja składników innych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Pożyczki rządowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

□ **Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”**, zatwierdzona w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

□ **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)”** - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie).

Standardy i interpretacje jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów i zmian standardów, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

□ **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obo wiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

□ **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

□ **MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

□ **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

□ **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

□ **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

□ **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** – objaśnienia na temat przepisów przejściowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie)

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów oraz zmian do standardów. Według szacunków Spółki, w/w standardy i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów i zmian do standardów, które według stanu na dzień 15 maja 2013 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

□ **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),

□ **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,

□ **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – jednostki inwestycyjne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie)

3.5.2.4 Informacje finansowe o jednostkach wyłączonych z konsolidacji

ADVADIS Spółka Akcyjna na dzień opublikowania niniejszego sprawozdania tworzy Grupę Kapitałową ze spółką pod firmą Zawisza S.A. Z uwagi na nieistotność danych (w myśl idei MSR 8) generowanych przez spółkę zależną w sprawozdaniu przedstawiono dane odnoszące się tylko i wyłącznie do ADVADIS S.A. Na dzień 31 grudnia 2012 Zawisza S.A. wykazywała zerowe przychody z działalności operacyjnej, natomiast suma bilansowa opiewała na 787 tys. PLN. Z kolei wstępne sprawozdanie półroczne Zawisza SA wykazuje przychody w kwocie 66 tys. PLN oraz stratę netto w wysokości 36 tys. PLN

3.5.2.5 Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści brutto, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych wypłaconych odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących w przedsiębiorstwie Emitenta z tyt. pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej bądź Zarządzie

WYNAGRODZENIE, NAGRODY I KORZYŚCI DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH W ADVADIS S.A. WYPŁACONE W I POŁOWIE 2013 ROKU	FUNKCJA	KWOTA (TYS. zł)
ADAM BRODOWSKI	PREZES ZARZĄDU	22

WYNAGRODZENIE, NAGRODY I KORZYŚCI DLA OSÓB NADZORUJĄCYCH W ADVADIS S.A. WYPŁACONE W I POŁOWIE 2013 ROKU	FUNKCJA	KWOTA (TYS. zł)
Mieczysław Halk	PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ	0,00
Damian Majkowski	WICEPRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ	0,00
Kamila Majkowska	SEKRETARZ RADY NADZORCZEJ	0,00
Bożena Kubańska	CZŁONEK RADY NADZORCZEJ	12
Michał Soczyński	CZŁONEK RADY NADZORCZEJ	22
Razem dla osób nadzorujących		35

3.5.2.6 Aktywa i zobowiązania warunkowe

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

a) Trybunał nakazuje Pozwanym tj. ADVADIS SA w upadłości układowej i Panu Adamowi Brodowskiemu zapłacić Powodowi solidarnie kwotę 14.500.716 PLN wraz z odsetkami ustawowymi (13% w skali roku od kwoty 14.500.716 PLN za okres od 1 czerwca 2011 r. do dnia płatności).

b) Trybunał nakazuje Pozwanym tj. ADVADIS SA w upadłości układowej i Panu Adamowi Brodowskiemu zapłacić Powodowi solidarnie kwotę 179.788,39 EUR oraz 32.495,60 PLN tytułem kosztów poniesionych przez Powoda w niniejszym postępowaniu arbitrażowym, a

także sumę 146.762,37 EUR tytułem kosztów niniejszego postępowania arbitrażowego zdeponowanych przez Powoda.

c) Trybunał oddał wszelkie roszczenia Pozwanych tj. ADVADIS SA w upadłości układowej i Pana Adama Brodowskiego.

d) Pozwani tj. ADVADIS SA w upadłości układowej i Pan Adam Brodowski mogą złożyć pozew o uchylenie niniejszego orzeczenia w całości lub w części przed Sądem Apelacyjnym Svea w Sztokholmie w ciągu trzech miesięcy od dnia otrzymania wyroku.

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

Zarząd ADVADIS SA w upadłości układowej pragnie podkreślić, iż nie zgadza się z wyrokiem Trybunału Arbitrażowego i planuje wniesienie środków odwoławczych od w/w wyroku. Zarząd ADVADIS SA w upadłości układowej pragnie także podkreślić, iż wierzytelność zgłaszana przez Powoda nie została uznana przez Nadzorcę Sądowego i w związku z tym roszczenie Powoda nie zostało uwzględnione na Liście Wierzytelności przekazanej Sędziemu Komisarzowi w dniu 14 lipca 2012 r. w toczącym się postępowaniu upadłościowym ADVADIS SA w upadłości układowej. Ponadto, wyrokowi wydanemu przez Trybunał Arbitrażowy nie została nadana klauzula wykonalności przez polski sąd powszechny, która stwierdzała by jego wykonalność na terytorium Polski - na dzień dzisiejszy Royal nie ma podstaw do egzekwowania żadnych wierzytelności zasądzonych wyrokiem. Poza tym, z uwagi na liczne błędy proceduralne w toku postępowania arbitrażowego Spółka będzie składać skargę do Sądu apelacyjnego w Szwecji o uchylenie wyroku Trybunału Arbitrażowego. Spółka jednak prezentuje to zobowiązanie jako warunkowe.

3.5.2.7 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Spółka ADVADIS S.A. w I połowie 2013 roku nabyła akcje serii „B” w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki ZAWISZA S.A. w ilości 2 900 000 sztuk o wartości nominalnej 1 zł każda. Zobowiązanie z tytułu objęcia akcji zostało rozliczone w drodze umownego potrącenia z należnościami ADVADIS SA od Spółki Zawisza SA. W związku z powyższym Spółka posiada w sumie akcje Zawisza S.A. o wartości nominalnej 3.000.000 PLN. Poza opisaną powyżej transakcją kapitałową Spółka wykazuje transakcję z działalności operacyjnej jak załączono w tabeli.

LP	Nazwę	Należności Emitenta (tys. PLN)	Zobowiązania Emitenta (tys. PLN)	Przychody Emitenta (tys. PLN)	Koszty Emitenta (tys. PLN)	Przychody i koszty finansowe i pozostałe operacyjne Emitenta
1.	Zawisza SA	18	7	17	6	-
2.	Santos	127	135	28	109	

	Development Sp. z o.o.					
Suma		145	142	45	115	

*) należności handlowe objęte odpisem aktualizującym

3.5.2.8 Ocena celów, polityki oraz procedur zarządzania kapitałem

Zarząd Emitenta, pomimo trudnej sytuacji w jakiej obecnie znajduje się Spółka dąży do realizacji celów, jakimi głównie są: zatwierdzenie i realizacja układu z wierzycielami. Zarządzanie kapitałem odbywa się przy tym zgodnie z powszechnie obowiązującymi zasadami i najlepszymi intencjami Zarządu Emitenta.

3.5.2.9 Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 7 sierpnia 2013 roku Spółka otrzymała podpisany Aneks nr 2 z dnia 31 lipca 2013 roku do Ugody z dnia 20 lipca 2012 roku (o zawarciu której Emitent informował raportem bieżącym z dnia 23 lipca 2012 roku) - dalej: "Aneks 2", zawarty z Bankiem Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej: "Bank"). Zgodnie z Aneksem 2 - w celu zapewnienia wykonania zobowiązań wynikających z zawartej pomiędzy Bankiem a Spółką umowy kredytu w rachunku bieżącym z dnia 16 marca 2010 roku (o wypowiedzeniu której Emitent informował raportem bieżącym nr 43/2011 z dnia 17 października 2011 roku) - Spółka zobowiązuje się do spłaty:

1. zadłużenia z tytułu kapitału wymagalnego w kwocie 10.544.107,99 zł według następującego harmonogramu:

- 6 rat miesięcznych w wysokości 10.000,00 zł każda, płatnych ostatniego dnia każdego kolejnego miesiąca w okresie od lipca 2013 r. do grudnia 2013 r.;
- 58 rat miesięcznych w wysokości 43.660,00 zł każda, płatnych ostatniego dnia każdego kolejnego miesiąca w okresie od stycznia 2014 r. do października 2018 r.;
- 1 rata miesięczna w wysokości 43.747,00 zł, płatnych ostatniego dnia listopada 2018 r.;
- kwota 7.908.080,99 zł, płatna w dniu 30 grudnia 2018 roku.

2. odsetek w kwocie 495.883,90 zł, płatnych w dniu 30 grudnia 2018 roku.

Ponadto zgodnie z Ugodą, Bank z chwilą otrzymania ostatniej płatności - pod warunkiem całkowitego i terminowego wywiązania się Emitenta ze zobowiązania spłaty zadłużenia, odsetek bieżących, wszystkich kosztów i prowizji naliczonych w okresie obowiązywania Ugody - zwalnia Spółkę z dodatkowego długu w kwocie 247.941,95 zł z tytułu części odsetek. Warunki zawartego Aneksu nie przewidują kar umownych. Pozostałe warunki nie odbiegają od standardów rynkowych w umowach tego typu.

3.5.2.10 Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta

Wartość wynagrodzenia z tytułu przeglądu oraz badania Emitenta (w tym sporządzenie opinii i raportów) sprawozdania finansowego za 2013 rok wynosi 45 tys. złotych.

3.5.2.11 Polityka rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2013 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za 2012 rok.

Nadrzędne zasady rachunkowości

Obowiązkiem jednostki jest prowadzenie rachunkowości według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. W swych Założeniach Koncepcyjnych MSSF określają dwie nadrzędne zasady rachunkowości, na których bazują pozostałe:

Zasada memoriału

W księgach rachunkowych Advadis SA należy ująć wszystkie przychody osiągnięte w bieżącym okresie w takiej części, w jakiej należą one do bieżącego okresu oraz koszty związane z tymi przychodami lub dotyczące danego okresu obrotowego, niezależnie od terminu ich zapłaty.

Koszty dotyczące danego okresu są to koszty poniesione oraz koszty, które zostaną poniesione w następnych okresach, jeżeli dotyczą danego okresu.

Przez związek kosztów z przychodami danego roku należy rozumieć powiązanie w sposób bezpośredni z konkretnym przychodem tego roku lub w sposób pośredni z ogółem przychodów, co oznacza, że w przyszłości nie będzie można tych kosztów przyporządkować do konkretnego przychodu. Koszty te obciążą wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

Zasada kontynuacji działania

Zasada kontynuacji działania zakłada, że jednostka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność w niezmnieszonej istotnie zakresie, jeżeli nie jest to niezgodne z przepisami prawa lub rzeczywistością gospodarczą. Przyjęcie takiego założenia uzasadnia wycenę posiadanych zasobów i ich stopniowego zużycia na podstawie faktycznie poniesionych kosztów (zasada kosztu historycznego).

Kierownik jednostki w każdym sprawozdaniu finansowym potwierdza zasadność przyjęcia założenia o kontynuacji działalności, a jeżeli nie jest ono zasadne – wskazuje nowe podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

W bieżącym okresie Emitent nie był w stanie określić wysokości rezerwy do zawiązania w przypadku ewentualnej likwidacji spółki.

Istotność

Istotność jest cechą informacji finansowej, która sprawia, że pominięcie lub zniekształcenie takiej informacji w sprawozdaniu finansowym mogłoby wpłynąć na kształt decyzji podejmowanych przez użytkowników sprawozdania finansowego na podstawie tych informacji.

Istotność zależy od kwoty i charakteru pozycji ocenianych w konkretnych okolicznościach. Podejmując decyzję o tym czy dana pozycja lub pozycje są istotne, charakter i rozmiary pozycji oceniać należy łącznie oraz oddzielnie.

Zgodnie z MSR 8 nie stanowi odejścia od zasad określonych w niniejszym dokumencie nie zastosowanie ich do pozycji, które nie są istotne.

Błąd wpływający na jakość sprawozdania finansowego

Błąd to istotne zniekształcenie lub pominięcie w informacji finansowej w poprzednich latach, którego można było uniknąć, gdyż informacja pozwalająca ująć tą informację finansową w sprawozdaniu finansowym poprawnie była dostępna lub mogła być pozyskana. Korekty błędów odnosi się na kapitał własny jako zysk (strata) z lat ubiegłych.

Nie stanowią błędu:

- Skutki zdarzeń, które nie wpływały istotnie na dane wykazane w sprawozdaniach finansowych za lata ubiegłe i wobec tego nie podważały wiarygodności tych sprawozdań (konieczne jest łączne rozpatrywanie ogółu błędów, których kumulacja może zniekształcić sprawozdanie finansowe).
- Skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości,
- Skutki zmian oszacowań księgowych,
- Skutki zdarzeń które do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego- mimo dołożenia należytych starań – nie mogły być jednostce znane.

Segmenty operacyjne

Jednostka stosuje MSSF 8 Segmenty operacyjne. Zgodnie z informacją analizowaną przez kluczową osobę podejmującą decyzje operacyjne, segmentami operacyjnymi są wszystkie części działalności analizowane osobno przez tę osobę, dla których dostępna jest osobna informacja finansowa, oraz które osiągają przychody i generują koszty.

Segmentem sprawozdawczym jest każdy segment operacyjny, który spełnia kryteria wielkościowe określone w standardzie.

Do połowy roku 2012 w Spółce najbardziej przejrzysty i stosowany był podział segmentacyjny ze względu na położenie geograficzne, jednakże w obecnej sytuacji, w związku z zaprzestaniem działalności hurtowej i detalicznej segmenty operacyjne wynikające z MSSF 8 mają co raz mniejsze zastosowanie i nie odzwierciedlają faktycznej sytuacji Spółki, gdyż większość kosztów związanych z odpisami aktualizującymi, z zawiązaniem rezerw itp. jest dokonywanych centralnie i obciążają bezpośrednio region centralny. Podobna sytuacja wiąże się z prezentacją przychodów. W związku z powyższym Spółka zrezygnowała z prezentacji i sposobów księgowania w podziale na regiony geograficzne.

Opis stosowanych metod wyceny aktywów i pasywów

Z uwagi na ryzyko kontynuacji działania, które wynika z niepewności zatwierdzenia układu z wierzycielami sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o wycenę aktywów w cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Spółka dalszą swą działalność uwarunkowuje od zawarcia układu z wierzycielami.

W związku z powyższym:

Aktywa zostały wycenione w cenach sprzedaży możliwych do uzyskania.

Aktywa finansowe długoterminowe emitent ujmuje w cenach nabycia, pomniejszonych o odpisy związane z trwałą utratą ich wartości.

Aktywa finansowe prezentowane są w wartościach wymagających spłaty po dokonaniu odpisów aktualizujących ich wartość.

Jednostka klasyfikuje nieruchomości jako nieruchomości inwestycyjne, jeżeli posiada je w celu osiągnięcia dochodów z czynszów lub przyrostu ich wartości rynkowej lub z obu tych powodów łącznie. Dodatkowo jednostka klasyfikuje jako nieruchomości inwestycyjne posiadane grunty, co do których nie podjęto decyzji o sposobie ich wykorzystania.

Jednostka wycenia nieruchomości inwestycyjne do wartości godziwej, odnosząc wszystkie zmiany tej wartości godziwej do rachunku zysków i strat.

Środki pieniężne wycenia się według ich wartości nominalnych.

Aktywa trwałe, co do których zarząd jednostki podjął decyzję o ich sprzedaży są przeklasyfikowywane z aktywów trwałych do aktywów obrotowych do pozycji Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

Decyzja zarządu jednostki musi być potwierdzona informacją przekazaną do działu księgowości. Na tej podstawie wystawiany jest dokument przeklasyfikowania składnika aktywów trwałych.

Przeklasyfikowanie to może mieć miejsce tylko jeżeli:

- Zarząd posiada formalny plan sprzedaży składnika aktywów trwałych oraz intencję wykonania tego planu; oraz
- Wykonanie planu w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego jest prawdopodobne.

W momencie zaklasyfikowania składnika aktywów trwałych jako przeznaczonego do sprzedaży, jednostka dokonuje wyceny tego składnika aktywów według niższej z:

- Jego obecnej wartości księgowej netto;
- Jego wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia

Wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia ustalana jest przez sprawdzenie w dostępnych źródłach cen rynkowych dla podobnych składników aktywów trwałych. Koszty zbycia to wyłącznie bezpośrednio koszty związane ze zbyciem danego składnika aktywów takie jak: koszty prawne, koszty ogłoszeń, koszty prowizji sprzedawców.

W przypadku braku dostępnych danych rynkowych odnośnie podobnych składników aktywów trwałych, zarząd dokonuje szacunku wartości godziwej metodą zamortyzowanego kosztu odtworzenia, która polega na sprawdzeniu ile dany składnik aktywów kosztowałby dziś, gdyby był kupiony nowy i zamortyzowanie tej wartości przez jego okres użytkowania do wieku, w którym znajduje się sprzedawany składnik aktywów.

Ewentualna obniżka wartości wynikająca z tego, iż wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia byłaby niższa od wartości księgowej netto, ujmowana jest w rachunku zysków i strat jako koszty utraty wartości.

Po przeklasyfikowaniu, składnik aktywów przeznaczony do sprzedaży nie jest amortyzowany. Na każdy dzień bilansowy jednostka weryfikuje jego wartość godziwą pomniejszoną o koszty zbycia. Jeżeli byłaby ona niższa niż wartość określona na poprzedni dzień bilansowy

jednostka ujmuje tę różnicę w rachunku zysków i strat jako utratę wartości. Jeżeli wartość ta będzie wyższa – jednostka ujmuje jej zwiększenie w rachunku zysków i strat jako odwrócenie utraty wartości. W żadnym przypadku jednak wartość składnika aktywów trwałych przeznaczonego do sprzedaży nie może przekroczyć wartości księgowej netto, którą miał w momencie przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

W przypadku zmiany planu polegającego na zaprzestaniu chęci sprzedaży środka trwałego lub w przypadku upływu terminu 12 miesięcy od dnia przeklasyfikowania i braku możliwości przedłużenia tego terminu zgodnie z MSSF 5, jednostka przeklasyfikowuje składnik aktywów trwałych z powrotem do środków trwałych według kwoty wartości księgowej netto w momencie przeklasyfikowania do aktywów przeznaczonych do sprzedaży pomniejszonej od odpisy amortyzacyjne, które byłyby naliczone, gdyby składnik aktywów trwałych nigdy nie był przeklasyfikowany. Ewentualna różnica w stosunku do wartości określonych na poprzedni dzień bilansowy ujmowana jest w rachunku zysków i strat jako amortyzacja.

Zobowiązania wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania wykazuje się wg wartości godziwej.

Przychody i koszty są rozpoznawane wg zasady memoriałowej, tj. w okresach których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Prezentacja działalności zaniechanej

Działalnością zaniechaną jest część jednostki, co do której zarząd prowadzi plan zbycia lub też została zbyta w ciągu okresu. Częścią jednostki klasyfikowaną jako działalność zaniechana może być co najmniej segment operacyjny.

W przypadku zaklasyfikowania segmentu operacyjnego jako działalności zaniechanej, Advadis SA prezentuje wyniki tej działalności w formie pojedynczej linii w rachunku zysków i strat: Zysk / Strata z działalności zaniechanej. W bieżącym okresie Spółka ze względu na nie występowanie działalności zaniechanej nie dokonuje rozdzielenia na działalność kontynuowaną i zaniechaną.

3.5.2.12 Istotne zabezpieczenia na majątku

LOKALIZACJA	ADRES	NR KSIĘGI WIECZYTEJ	SIEDZIBA SĄDU WIECZYSTOKSIĘGOWEGO	STATUS OBCIĄŻEŃ NIERUCHOMOŚCI w zł
Rybnik	ul. Sportowa 110 44-270 Rybnik	GL1Y/00107572/2	Sąd Rejonowy w Rybniku	1) hipoteka umowna łączna do kwoty 16.500.000 zł jako zabezpieczenie udzielonego spółce kredytu obrotowego – data wpisu: 06.09.2011 roku
Będzin	ul. Małobądzka 101 42-500 Będzin	KA1B/00024921/9;KA1B/00015293/1;KA1B/00018627/3	Sąd Rejonowy w Będzinie	1) hipoteka umowna łączna do kwoty 9.100.000 zł na rzecz obligatariuszy serii B oznaczonych numerami od 001 do 140 – data wpisu

Śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2013 roku

				29.09.2011 roku
Bydgoszcz	ul. Kielecka 6 85-872 Bydgoszcz	BY1B/00035692/8	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy	1) Hipoteka umowna łączna kaucyjna do wysokości 18.000.000 zł jako zabezpieczenie kredytu obrotowego – data wpisu: 22.03.2010 roku; 2) hipoteka umowna łączna na rzecz wierzyciela do wysokości 2.400.000 zł jako zabezpieczenie wierzytelności pieniężnych na podstawie ugody z dnia 21 czerwca 2011 – data wpisu: 28.06.2011 roku
Bogatynia	ul. Górska 1a, 59-921 Jasna Góra	JG1Z/00027832/7	Sąd Rejonowy w Zgorzelcu	1) hipoteka umowna do kwoty 16.500.000 zł jako zabezpieczenie udzielonego spółce kredytu obrotowego – data wpisu: 01.09.2011 roku
Jelenia Góra	ul. Krakowska 28, 58-500 Jelenia Góra	JG1J/00055265/3	Sąd Rejonowy w Jeleniej Górze	1) Hipoteka umowna łączna kaucyjna do wysokości 18.000.000 zł jako zabezpieczenie kredytu obrotowego – data wpisu: 26.03.2010 roku; 2) hipoteka umowna łączna na rzecz wierzyciela do wysokości 2.400.000 zł jako zabezpieczenie wierzytelności pieniężnych na podstawie ugody z dnia 21 czerwca 2011 – data wpisu 30.06.2011 roku
Jelenia Góra	ul. Krakowska 6, 58-500 Jelenia Góra	JG1J/00054048/9	Sąd Rejonowy w Jeleniej Górze	1) Hipoteka kaucyjna łączna do wysokości 18.000.000 zł jako zabezpieczenie kredytu obrotowego – data wpisu: 26.03.2010 roku 2) hipoteka umowna łączna na rzecz wierzyciela do wysokości 2.400.000 zł jako zabezpieczenie wierzytelności pieniężnych na podstawie ugody z dnia 21 czerwca 2011 – data wpisu: 30.06.2011 roku

Śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2013 roku

Jędrzychowice	Jędrzychowice 117-118, Zgorzelec	JG1Z/00033037/9	Sąd Rejonowy w Zgorzelcu	1) hipoteka umowna do kwoty 16.500.000 zł jako zabezpieczenie udzielonego spółce kredytu obrotowego – data wpisu 01.09.2011 roku
Jędrzychowice	Jędrzychowice 119-120, Zgorzelec	JG1Z/00005042/2	Sąd Rejonowy w Zgorzelcu	1) Hipoteka kaucyjna łączna do wysokości 18.000.000 zł jako zabezpieczenie kredytu obrotowego – data wpisu: 22.10.2010 rok 2) hipoteka umowna łączna na rzecz wierzyciela do wysokości 2.400.000 zł jako zabezpieczenie wierzytelności pieniężnych na podstawie ugody z dnia 21 czerwca 2011 – data wpisu 19.07.2011 roku
Leszno	ul. Energetyków 4 64-100 Leszno	PO1L/0033881/9 oraz PO1L/00033872/3	Sąd Rejonowy w Lesznie	1) Hipoteka kaucyjna łączna do wysokości 18.000.000 zł jako zabezpieczenie kredytu obrotowego – data wpisu 31.03.2010 roku; 2) hipoteka umowna łączna na rzecz wierzyciela do wysokości 2.400.000 zł jako zabezpieczenie wierzytelności pieniężnych na podstawie umowy ugody z dnia 21 czerwca 2011 – data wpisu: 20.07.2011 roku
Poznań	ul. Jasielska 10A 60-476 Poznań	PO1P/00182729/9	Sąd Rejonowy w Poznaniu	1) hipoteka umowna do kwoty 12.935.000 zł na zabezpieczenie Obligatariuszy serii A:2011 – data wpisu 15.06.2011; 2) hipoteka umowna do kwoty 2.000.000 zł na rzecz wierzyciela SPŁATA ZOBOWIĄZAŃ BIEŻĄCYCH I PRZYSZŁYCH W SZCZEGÓLNOŚCI Z TYTUŁU ZAPŁATY CENY, OSZKODOWAŃ, KAR UMOWNYCH ORAZ INNYCH OPŁAT – data wpisu 19.08.2011 roku ;

Śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2013 roku

				3) hipoteka umowna do kwoty 2.000.000 zł na rzecz wierzyciela SPŁATA ZOBOWIĄZAŃ BIEŻĄCYCH I PRZYSZŁYCH W SZCZEGÓLNOŚCI Z TYTUŁU ZAPŁATY CENY, OSZKODOWAŃ, KAR UMOWNYCH ORAZ INNYCH OPŁAT – data wpisu 19.08.2011 roku
Kraków	ul. Pachońskiego 5 31-223 Kraków	KR1P/00283658/9	Sąd Rejonowy dla Krakowa-Podgórze w Krakowie	1) Hipoteka umowna do kwoty 2.500.000 zł na rzecz wierzyciela. na zabezpieczenie należności za towary i opakowania z tytułu umowy dystrybucyjnej – data wpisu: 08.03.2011 roku; 2) Hipoteka umowna 1.200.000,00 na rzecz wierzyciela
Słupsk	ul. Przemysłowa 10 76-200 Słupsk	SL1S/00053510/3; SL1S/00075568/4	Sąd Rejonowy w Słupsku	1) hipoteka umowna łączna do wysokości 2.913.590,33 zł ustanowiona na rzecz wierzyciela celem zabezpieczenia wierzytelności wynikającej z nakazu zapłaty przez Sąd Okręgowy w Krakowie sygm. akt. INC429/10 – data wpisu 18.08.2011 roku; 2) Hipoteka umowna łączna 3.000.000,00 na rzecz wierzyciela na podstawie aktu notarialnego z dnia 30.06.2011 roku Rep. A nr 10898/2011

Zestawienie udzielonych zabezpieczeń			
Dostawca	adres	Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia w zł
STOCK POLSKA Sp.z o.o.	Ul. Spółdzielcza 6, 20-402 Lublin	Weksel	do wysokości zadłużenia + odsetki
		Weksel poręczenie Prezesa Zarządu Adam Brodowski	4 000 000,00
ŻYWIEC ZDRÓJ S.A.	Ul. Św. Katarzyny 187, Cięcina 34-350 Węgierska	Egzekucja 777 do 31.12.2011	3 500 000,00

Śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2013 roku

	Górka		Weksel	do wysokości zadłużenia + odsetki
VAN PUR S.A.	Ul. Kondratowicza 18/183, 03-285 Warszawa		Weksel	do wysokości zadłużenia + odsetki
PRZEDSIĘBIORSTWO POLMOS BIAŁYSTOK S.A.	Ul. Elewatorska 20, 15-920 Białystok		Zabezpieczenie hipoteczne	nieruchomość Poznań do wys. 2 000 000,00 CEDC 2 000 000 - POLMOS
			Egzekucja 777 do 30.03.2013	Egzekucja 777 POLMOS 900 000, CEDC 1 700 000, BOLS 1 700 000, -do 30.03.2013
PERŁA BROWAR LUBELSKI S.A.	Ul. Bernardyńska 15, 20-950 Lublin		Weksel in blanco	do wysokości zadłużenia + odsetki
ZESPÓŁ UZDROWISK KŁODZKICH S.A.	Ul. Zdrojowa 39, 57-320 Polanica Zdrój		Weksel	do wysokości zadłużenia + odsetki
COFACE Austria / AMBER	Al. Jerozolimskie 136, 02-305 Warszawa		Weksel poręczenie Prezesa Zarządu Adam Brodowski	do wysokości zadłużenia + odsetki
COFACE Austria / POLFACTOR S.A.				
"RO&MA" ROZPARA Spółka Jawna	Ul. Hauke-Bosaka 11, 25-217 Kielce		2xWeksel in blanco	do wysokości zadłużenia + odsetki
ORLEN S.A.			Weksel in blanco	do wysokości zadłużenia + odsetki

Zabezpieczenia udzielone instytucjom finansowym			
RAIFFEISEN LEASING	Ul. Prosta 51, 00-838 Warszawa	Weksel x 9 in blanco	do wysokości zadłużenia + odsetki
BZ WBK FAKTOR Sp.z o.o.	Al. Jana Pawła II 23, 00-854 Warszawa	Weksel in blanco	do wysokości zadłużenia + odsetki
EFL S.A.		Weksel x 4 in blanco	
KREDITY BANK		Weksel in blanco	do wysokości zadłużenia + odsetki
BGŻ S.A.	Ul. Kasprzaka 10/16, 01-211 Warszawa	Weksel poręczenie Prezesa Zarządu Adam Brodowski	do wysokości zadłużenia + odsetki

3.5.2.13 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Aktywa finansowe w tys. PLN

	30.06.2013	30.06.2012
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 903	164
Przeznaczone do obrotu	0	0
Sklasyfikowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	0	0
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	0	0
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	649	3 546
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	0	0
SUMA	3 552	3 710
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Pozostałe aktywa finansowe	2 903	164
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	434	3 190
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	215	356
SUMA	3 552	3 710

Zobowiązania finansowe w tys. PLN

	30.06.2013	30.06.2012
Wyceniane w skorygowanej cenie nabycia przez wynik finansowy	52 128	54 686
Przeznaczone do obrotu	0	0
Sklasyfikowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach	0	0

zabezpieczających		
Koszt zamortyzowany	0	0
Umowy gwarancji finansowych	0	0
Pożyczki	0	0
Skumulowane zmiany wartości godziwej przypadające na zmiany ryzyka kredytowego	0	0
Skumulowane zmiany wartości godziwej przypadające na zmiany ryzyka kredytowego, ujęte w okresie sprawozdawczym	0	0
SUMA	52 128	54 686
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	10 971	11 211
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22 849	25 492
Krótkoterminowe pożyczki bankowe i kredyty	396	237
Pozostałe zobowiązania finansowe	17 912	17 746
SUMA	52 128	54 686

Analiza wrażliwości na stopę procentową

Spółka narażona jest na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych z tyt. stopy procentowej wynikające z zobowiązań kredytowych oraz pozostałych zobowiązań o charakterze finansowym, w tym przede wszystkim z tyt. wyemitowanych obligacji. Zakładając, że poziom stóp procentowych WIBOR 1M na dzień 30 czerwca 2013 roku byłby wyższy lub niższy od obowiązującego o 5 pkt procentowych, to wówczas wynik finansowy brutto Spółki za okres od 1.01.2013 do 30.06.2013 byłby wyższy lub niższy o 1 303 tys. PLN.

3.5.2.14 Walutowe informacje uzupełniające

3.5.2.14.1 Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe do sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2013 roku i za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień 30 czerwca 2012 roku i za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

rok 2013

poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2013 roku przez Narodowy Bank Polski (4,3292 zł/EURO), poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,2140 zł/EURO).

rok 2012

poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2012 roku przez Narodowy Bank Polski (4,0882 zł/EURO), poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,2246 zł/EURO).