

INFORMACJA DODATKOWA

(zgodnie z § 91 ust. 3 i 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005

r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych - Dz. U. Nr 209, poz. 1744, a także zgodnie z §16 Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 – Śródroczna sprawozdawczość finansowa)

I. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu za IV kwartał 2007 roku

Po sfinalizowaniu przejęć 9 podmiotów, z dniem 4 grudnia 2007 roku rozpoczęła funkcjonowanie Grupa Kapitałowa Advanced Distribution Solutions S.A.. W związku z powyższym na mocy artykułu 55 punkt 6a Ustawy o Rachunkowości Emitent przygotowuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości. Jednostkowe sprawozdania finansowe nadal będzie sporządzane w oparciu o Polskie Standardy.

W związku z przejściem na MSSFy nie nastąpiły istotne zmiany zasad rachunkowości, które wpłynęłyby na prezentację sprawozdania finansowego.

I.1. Informacja o stosowanych zasadach rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdań finansowych zawartych w raporcie

W IV kwartale 2007 roku miały miejsce zmiany w strukturze jednostki gospodarczej. Skutkiem zmian było powstanie Grupy Kapitałowej i koncentracja Spółki na dalszym konsolidowaniu oraz restrukturyzacji spółek zależnych, opracowywanie nowego schematu organizacyjnego oraz zmiana systemu raportowania okresowego, poczynając od IV kwartału 2007.

Po 3 grudnia 2007 roku, po nabyciu 9 hurtowni, rozpoczęła działalność Grupa Kapitałowej. Tym samym, podjęto decyzję o zmianie systemu raportowania okresowego.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2007 roku zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz interpretacjami opublikowanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego za wyjątkiem tych pozycji, które zgodnie z niniejszymi zasadami są wyceniane w inny sposób.

Sporządzenie sprawozdania wg MSSF wymaga dokonania szeregu szacunków i zastosowania własnego osądu.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Według Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

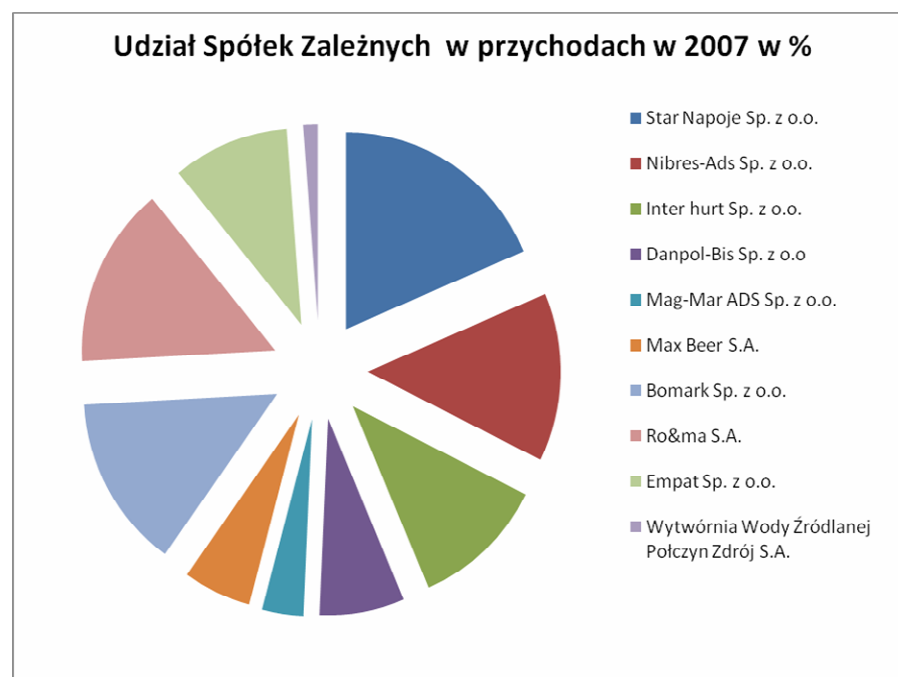
Grupa Advanced Distribution Solutions S.A sporządza rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej, natomiast rachunek przepływów pieniężnych sporządza jest metodą pośrednią.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Podstawowym segmentem działalności jest sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych i bezalkoholowych. Spółka działa w jednym segmencie działalności na terenie 8 województw. Jako kryterium podziału geograficznego prowadzonej działalności przyjmujemy siedzibę spółki zależnej.

Przychody i wynik na sprzedaży w 2007 roku w podziale na spółki zależne

LP	Nazwa	województwo	Przychód	Wynik brutto na sprzedaży
	Spółki		Mln PLN	Mln PLN
1	Star Napoje Sp. z o.o.	wielkopolskie	91,00	14,15
2	Nibres-Ads Sp. z o.o.	pomorskie	68,00	8,32
3	Inter hurt Sp. z o.o.	kujawsko - pomorskie	55,00	8,19
4	Danpol-Bis Sp. z o.o.	dolnośląskie	35,00	4,21
5	Mag-Mar ADS Sp. z o.o.	śląskie	17,00	2,19
6	Max Beer S.A.	małopolskie	28,00	3,62
7	Bomark Sp. z o.o.	śląskie	70,00	7,10
8	Ro&ma S.A.	świętokrzyskie	73,00	5,91
9	Empat Sp. z o.o.	dolnośląskie	48,00	4,53
10	Wytwórnia Wody Źródlanej Połczyn Zdrój S.A.	zachodnio - pomorskie	6	1,48
	Razem		491,00	59,70



Przychody i wynik brutto na sprzedaży w 2007 roku w podziale na województwa

LP	województwo	Przychód	Wynik brutto na sprzedaży
		Mln PLN	Mln PLN
1	wielkopolskie	91	14,15
2	pomorskie	68	8,32
3	kujawsko - pomorskie	55	8,19

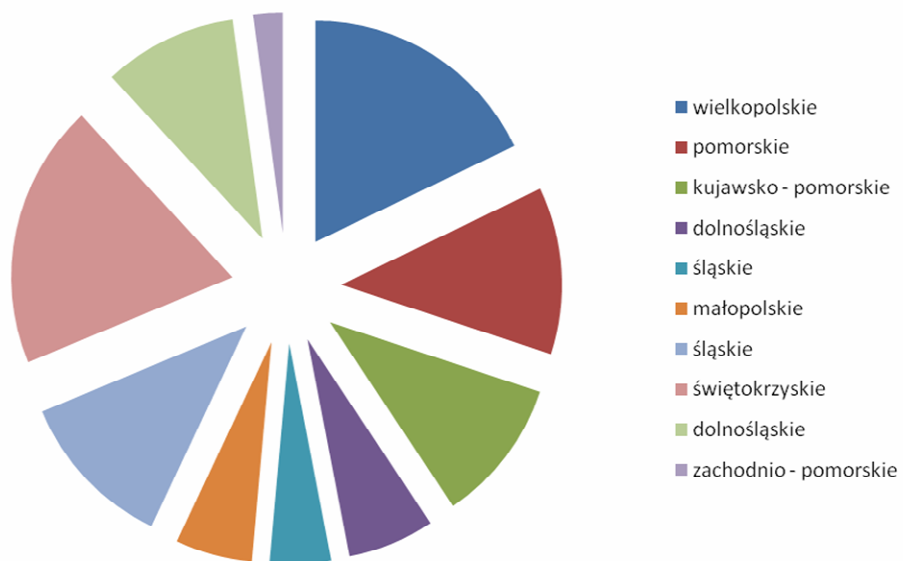
4	dolnośląskie	83	8,74
5	śląskie	87	9,29
6	małopolskie	28	3,62
7	świętokrzyskie	73	5,91
8	zachodnio - pomorskie	6	1,48
	razem	491	59,7



Przychody ze sprzedaży i wynik brutto na sprzedaży w grudniu 2007 w podziale na spółki zależne

LP	Nazwa	województwo	Przychód	Wynik brutto na sprzedaży
	Spółki		Mln PLN	Mln PLN
1	Star Napoje Sp. z o.o.	wielkopolskie	6,61	1,35
2	Nibres-Ads Sp. z o.o.	pomorskie	4,55	0,33
3	Inter hurt Sp. z o.o.	kujawsko - pomorskie	3,90	0,70
4	Danpol-Bis Sp. z o.o.	dolnośląskie	2,35	0,38
5	Mag-Mar ADS Sp. z o.o.	śląskie	1,66	0,48
6	Max Beer S.A.	małopolskie	2,09	0,45
7	Bomark Sp. z o.o.	śląskie	4,32	0,57
8	Ro&ma S.A.	świętokrzyskie	7,17	0,79
9	Empat Sp. z o.o.	dolnośląskie	3,63	0,38
10	Wytwórnia Wody Źródlanej Połczyn Zdrój S.A.	zachodnio - pomorskie	0,8	-0,08
	Razem		37,08	5,33

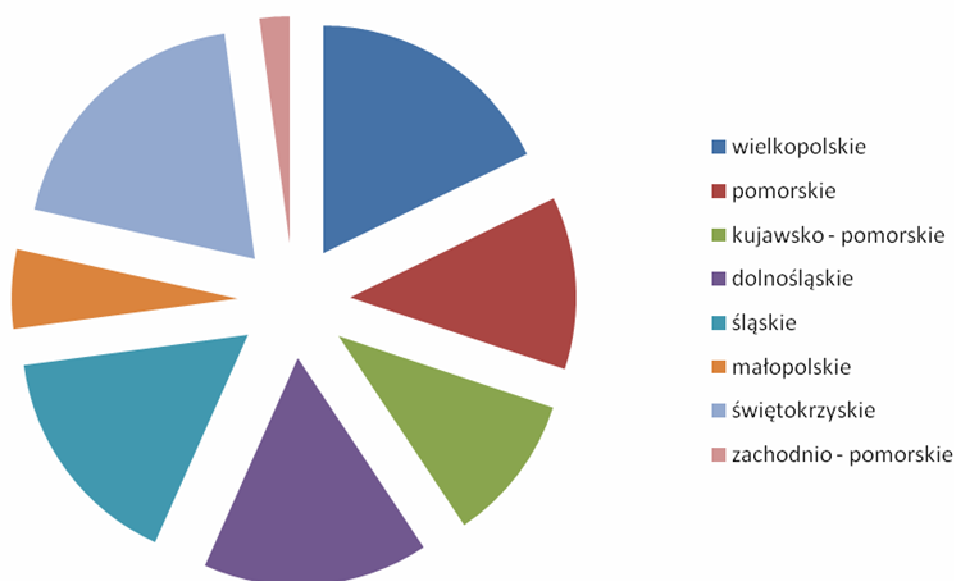
Udział Spółek Zależnych w przychodach w grudniu 2007 w %



Przychody i wynik brutto na sprzedaży w grudniu 2007 w podziale na województwa

LP	województwo	Przychód	Wynik brutto na sprzedaży
		Mln PLN	Mln PLN
1	wielkopolskie	6,61	1,34
2	pomorskie	4,55	0,33
3	kujawsko - pomorskie	3,9	0,7
4	dolnośląskie	5,98	0,75
5	śląskie	5,98	1,05
6	małopolskie	2,09	0,45
7	śląskie	7,17	0,79
8	zachodnio - pomorskie	0,8	-0,08
	razem	37,08	5,33

Przychody Spółek Zależnych w podziale na województwa w grudniu 2007 w %



I.2. Konsolidacja

Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki w których Grupa ma zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną, co zazwyczaj powiązanie jest z posiadaniem większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy ocenie, czy Grupa kontroluje daną jednostkę bierze się pod uwagę istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestają być przedmiotem konsolidacji z dniem ustania kontroli.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, bez względu na wielkość ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Transakcje, rozrachunki i nie zrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Nie zrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

I.3. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje i salda wyrażone w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na PLN według kursu NBP obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu 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.

I.4. Inwestycje

a) Aktywa i zobowiązania finansowe wykazywane według wartości godziwej, z zyskami lub stratami rozliczanymi przez rachunek zysków i strat

Do tej kategorii zalicza się: **aktywa finansowe przeznaczone do obrotu** oraz aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej, z zyskami lub stratami ujmowanymi w rachunku zysków i strat. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez Zarząd. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub ich realizacji oczekuje się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

b) Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to nie zaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nie notowane na rynku, przy czym Grupa nie zakłada wprowadzenia swojej należności do obrotu. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki i należności zalicza się do wykazywanych w bilansie należności handlowych i usług oraz pozostałych należności.

c) Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności to nie zaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie zapadalności, które Zarząd Grupy zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu zapadalności.

d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to nie zaliczone do instrumentów pochodnych instrumenty finansowe przeznaczone do tej kategorii albo nie zaliczone do żadnej z pozostałych. Zalicza się je do aktywów trwałych, o ile Zarząd nie zamierza zbyć inwestycji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

I.5 Aktywa trwałe

a) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne ujmowane są w ewidencji według cen nabycia pomniejszone o dotychczasowe umorzenie i ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Grupa dokonuje odpisów amortyzacyjnych metodą liniową. Przyjęto następujące stawki amortyzacyjne:

oprogramowanie komputerowe	10 – 50%
prawa autorskie	10 – 50%
Licencje	10 – 50%
pozostałe prawa	10 – 50%

Przyjęte stawki amortyzacyjne odpowiadają oszacowanemu okresowi użytkowania wartości niematerialnych. W przypadku wartości niematerialnych nabytych w celu wykorzystania w konkretnym projekcie okres amortyzacji ustala się jako okres trwania projektu.

b) Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto (obejmujących możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia) przejętej jednostki zależnej/stowarzyszonej na dzień przejęcia. Wartość firmy z przejęcia jednostek zależnych ujmuje się w ramach wartości niematerialnych. Wartość firmy z przejęcia jednostek stowarzyszonych ujmuje się w ramach inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Wartość firmy jest testowana corocznie pod kątem utraty wartości i wykazywana w bilansie według kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu ewentualnej utraty wartości. Zyski i straty ze zbycia jednostki uwzględniają wartość bilansową wartości firmy dotyczącą sprzedanej jednostki.

W celu przeprowadzenia **testu pod kątem** możliwej utraty wartości wartość firmy alokowana jest do ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

c) Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe

Składniki rzeczowego majątku trwałego po początkowym ujęciu w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia okresowo są wyceniane wg modelu wyceny opartego o cenę nabycia lub koszt wytworzenia i aktualizację wyceny. W związku z zakupem Spółek Wartość rynkowa majątku została wyceniona i zakupiona po wartości rynkowej. Umorzeniu (amortyzacji) podlegają środki trwałe, stanowiące własność lub współwłasność Spółki, nabyte lub wytworzone we własnym zakresie, w leasingu finansowym i zdatne do użytku w dniu przyjęcia do używania, o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok, wykorzystywane przez Spółkę na potrzeby związane z prowadzoną działalnością albo oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub umowy leasingu, jeżeli ich wartość początkowa jest równa lub przekracza wartość 3500 zł. Umorzenie (amortyzacja) środków trwałych dokonywane jest na zasadzie planowego, systematycznego rozłożenia ich wartości podlegającej amortyzacji przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej poniżej 3500 zł zalicza się w koszty zużycia materiałów w chwili oddania do użytkowania.

Stosowane stawki amortyzacji dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych:

Grunty	-
Budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2,6%-16,7%
Urządzenia techniczne i maszyny	10%-63,3%
Środki transportu	14,1%-50%
Inne środki trwałe	10%-75,2%

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie wycenione są według ceny nabycia pomniejszone o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Spółka stosuje zasadę, że odsetki od kredytu inwestycyjnego w okresie realizacji inwestycji aktywowane są w pozycji środki trwałe w budowie. Odsetki od kredytu inwestycyjnego po przyjęciu środka trwałego sfinansowanego kredytem obciążają wynik roku w pozycji koszty finansowe.

Ulepszenia w obcych środkach trwałych

Ulepszenia w obcych środkach trwałych wycenione są według ceny nabycia pomniejszone o dotychczasowe umorzenie i ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

d) Leasing

Grupa użytkuje na zasadach leasingu samochody. Ponieważ na mocy zawartych umów nastąpiło zasadniczo przeniesienie całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania przedmiotu leasingu, ujęte są one w księgach na zasadach leasingu finansowego. Wprowadzone zostały do ksiąg jako aktywa i zobowiązania w kwotach równych wartości minimalnych opłat leasingowych ustalonych na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenia niespłaconego salda zobowiązań. Część odsetkowa kosztów finansowych obciąża rachunek wyników przez okres trwania leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda. Środki użytkowane na zasadach leasingu podlegają amortyzacji przez krótszy z okresów: okres umowy lub użytkowania.

e) Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje rozliczeń międzyokresowych w następujący sposób:

do aktywów zalicza istotne pozycje kosztów oraz inne rozliczenia, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych; rozliczenia te mogą być krótkoterminowe i długoterminowe (powyżej roku od daty bilansu)

2) do pasywów zalicza się istotne pozycje kosztów w wysokości zobowiązań o bardzo wysokim stopniu prawdopodobieństwa i dokładności oszacowania przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez dostawców (wykonawców).

f) Utrata wartości aktywów

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany

okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartości użytkowej. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują dające się zidentyfikować odrębnie przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne).

I.6 Aktywa obrotowe

a) Zapasy, produkty w toku oraz towary

Zapasy

Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub wartości netto możliwej do uzyskania, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Materiały i towary

Wycenia się według cen nabycia nie wyższych od ich wartości netto możliwej do uzyskania. Różnica między wyższą ceną nabycia a niższą ceną sprzedaży netto podlega odpisaniu na pozostałe koszty operacyjne.

Produkty i produkcja w toku

Produkty wycenia się w koszcie ich wytworzenia obejmującym koszty będące w bezpośrednim związku z danym produktem wraz z uzasadnioną częścią kosztów pośrednich związanych z wytworzeniem produktu.

Na dzień bilansowy wartość produktów ujętą w księgach rachunkowych w cenach ewidencyjnych doprowadza się do rzeczywistego kosztu ich wytworzenia nie wyższego jednak od cen możliwych do uzyskania na rynku.

Skutki odpisów aktualizujących wycenę wyrobów gotowych oraz ich odwracanie odnosi się na koszt własny sprzedanych produktów.

b) Należności

Należności długoterminowe

Są to należności (z wyjątkiem zaliczanych do aktywów finansowych i wynikających z dostaw i usług), których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego. Należności długoterminowe wycenia się w skorygowanej cenie nabycia z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Krótkoterminowe należności

Obejmują ogół należności z tytułu dostaw i usług oraz całość lub część należności z innych tytułów nie zaliczonych do aktywów finansowych, a które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Należności na dzień powstania wycenia się w wartości nominalnej. Na dzień bilansowy wycenia się je w kwotach wymagających zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Należności na dzień powstania wycenia się w wartości nominalnej. Należności krótkoterminowe wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się wg średniego kursu NBP.

Odpisy aktualizujące

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny z uwzględnieniem stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty, na zasadzie dokonania odpisów aktualizujących ich wartość w następujących przypadkach:

posiadania należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości - do wysokości nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem - zgłoszonymi likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,

posiadania należności od dłużników, co do których oddalony został wniosek o ogłoszenie upadłości a majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w pełnej wysokości należności,

dysponowania należnościami kwestionowanymi przez dłużników lub gdy dłużnicy zalegają z ich zapłatą, natomiast ocena sytuacji majątkowej i finansowej danego dłużnika wskazuje, że ściągnięcie należności w kwocie umownej nie jest możliwe - do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem spłaty należności,

posiadania należności stanowiących równowartość kwot je podwyższających, w stosunku do których dokonano uprzednio odpisów aktualizujących - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,

posiadania należności przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa ich nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności albo strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanych kwot odpisów na nieściągalne należności.

Zasady tworzenia odpisów aktualizujących na należności biorąc pod uwagę przekroczenie terminu wymagalności:

do 90 dni	odpis nie jest dokonywany
od 90 do 180 dni	odpis z tytułu utraty wartości stanowi 50% wartości nominalnej należności
powyżej 360 dni	odpis z tytułu utraty wartości stanowi 100% wartości nominalnej należności

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od rodzaju należności, której dotyczy aktualizacja.

c) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne to środki w kasie, na rachunkach bankowych oraz depozyty płatne na żądanie. Rozchód środków pieniężnych w walutach obcych ustala się metodą kosztu średnioważonego.

Spółka zalicza do ekwiwalentów środków pieniężnych: lokaty bankowe, obligacje, bony skarbowe i komercyjne o terminie rozliczenia do 3 miesięcy od dnia nabycia.

Ekwiwalenty środków pieniężnych są wyceniane w skorygowanej cenie nabycia z zastosowaniem ze względu na krótki termin realizacji rzeczywistych stóp procentowych wynikających z umowy.

Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walutach obcych są wyceniane wg średniego kursu NBP.

I.7. Kapitał własny

Kapitał własny obejmuje między innymi:
kapitał zakładowy jednostki dominującej wykazany w wartości nominalnej,
pozostałe kapitały utworzone:

z podziału zysku,
z nadwyżki sprzedaży akcji ponad wartość nominalną, zysk nie podzielony wynikający z korekt z tytułu zmiany zasad rachunkowości oraz z wyników osiągniętych przez Grupę, a nie przeniesionych do pozostałych kapitałów.

I.8 Świadczenia pracownicze

a) Świadczenia pracownicze – nie występują

I.9 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Zobowiązania długoterminowe pozostałe

Są to zobowiązania (z wyjątkiem zaliczanych do zobowiązań finansowych i wynikających z dostaw i usług), których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego. Zobowiązania długoterminowe wycenia się w skorygowanej cenie nabycia z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe

Zobowiązania krótkoterminowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych) wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Są to zobowiązania, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są zaliczane do zobowiązań krótkoterminowych nawet, gdy ich okres wymagalności przekracza 12 miesięcy. Zobowiązania krótkoterminowe wyrażone w walucie obcej wyceniane są na dzień bilansowy wg średniego kursu NBP.

Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Rezerwa jest zobowiązaniem, którego termin zapłaty lub kwota nie są pewne.

Zobowiązanie warunkowe - możliwe zobowiązanie, które **powstaje w wyniku przeszłych zdarzeń** i którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie jednego lub więcej niepewnych, przyszłych zdarzeń, będących poza kontrolą Spółki lub jest istniejącym zobowiązaniem, ale nie jest ujmowane w bilansie, gdyż wydatkowanie środków przynoszących korzyści ekonomiczne jest mało prawdopodobne lub nie można wiarygodnie oszacować kwoty zobowiązania.

Rezerwy tworzymy, gdy jest:

- prawny lub zwyczajowy obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych
- prawdopodobny wpływ środków
- możliwy wiarygodny szacunek

Rezerwy wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej, oszacowanej wartości bieżącej. Rezerwę dyskontujemy, gdy wartość pieniądza w czasie istotnie wpływa na wysokość rezerwy.

Kryterium prawdopodobieństwa wpływu środków ekonomicznych dla ujęcia rezerw zobowiązań warunkowych

Prawdopodobieństwo

Prawdopodobny > 50% - rezerwa w bilansie, rachunku zysków i strat (RZiS) oraz w dodatkowych objaśnieniach

Możliwy 5 - 50% - ujawnienie w dodatkowych objaśnieniach

Odległy < 5% - nie ujawniamy

I.10 Odroczony podatek dochodowy

Wartość księgowa a podatkowa aktywów i pasywów

Spółka tworzy rezerwy i wykazuje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z powstaniem przejściowych różnic pomiędzy wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową lub ulgą podatkową możliwą do odliczenia od dochodu podatkowego w przyszłości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka ustala w kwotach przewidzianych w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy opodatkowania oraz zmniejszenie straty podatkowej lub ulgi podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej z uwzględnieniem zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka tworzy w kwotach podatku dochodowego do zapłaty w przyszłości w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują zwiększenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym w przyszłości.

Wysokość zarówno rezerwy jak i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka ustala biorąc pod uwagę stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

I.11 Rozpoznawanie przychodów i kosztów

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej stanowi różnica między przychodami a kosztami nie związanymi bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki. Są to koszty i przychody wynikające ze sprzedaży, likwidacji lub aktualizacji wyceny składników wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego, odpisaniem należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych, oraz utworzonych i rozwiązanych rezerw, z wyjątkiem rezerw dotyczących operacji finansowych, dokonania odpisów aktualizujących wycenę należności i zapasów rzeczowych składników majątku obrotowego. Na wynik ten wpływają również zapłacone i otrzymane odszkodowania, kary, otrzymane i przekazane darowizny na cele inne niż nabycie lub wytworzenie środków trwałych, środków trwałych w

budowie lub wartości niematerialnych. Do kategorii tej zaliczamy również koszty związane z nabyciem długookresowych aktywów finansowych.

W rachunku wyników prezentuje się odrębnie stanowiący sumę poszczególnych transakcji zysk ze zbycia aktywów niefinansowych oraz stratę ze zbycia aktywów niefinansowych.

Przychody i koszty finansowe

Wynik na operacjach finansowych stanowi różnicę między należnymi przychodami i kosztami z operacji finansowych. Przychody finansowe wynikają z posiadania udziałów w innych podmiotach, papierów wartościowych, odsetek od pożyczek i należności, z rozwiązania rezerw na operacje finansowe, otrzymania dyskonta, zysków ze sprzedaży papierów wartościowych, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, oprocentowania lokat i rachunków bankowych, aktualizacji wartości inwestycji. Na koszty finansowe składają się odsetki i prowizje od kredytów, pożyczek oraz odsetki od innych zobowiązań, płacone dyskonto, straty na sprzedaży papierów wartościowych, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, aktualizacja wartości inwestycji. Przy ustalaniu wyniku na operacjach finansowych nie uwzględnia się odsetek, prowizji, różnic kursowych (w części dotyczącej kosztów finansowania) od zobowiązań związanych z inwestycjami w środki trwałe.

I.12 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Spółka jest narażona na następujące główne rodzaje ryzyka finansowego:

Ryzyko niewypłacalności kontrahentów. Spółka analizuje wiarygodność finansową potencjalnych klientów przed zawarciem umów na dostawę systemów informatycznych i w zależności od oceny standingu finansowego dostosowuje warunki każdej umowy do potencjalnego ryzyka;

Ryzyko zmiany stóp procentowych. Spółka jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych w związku z zawartymi długoterminowymi kredytami inwestycyjnymi przeznaczonymi na finansowanie nowych budynków produkcyjnych w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Krakowie. Kredyty są oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej opartej o stawkę WIBOR. Spółka nie dokonywała zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej w tym obszarze;

Ryzyko zmiany kursów walut. W związku z niewielką sprzedażą eksportową lub denominowaną w walutach obcych Spółka jest narażona na ryzyko kursowe w bardzo małym stopniu.

I.13 Rachunkowość pochodnych instrumentów finansowych oraz działalności zabezpieczającej

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający w rozumieniu MSR 39, będące zabezpieczeniem wartości godziwej wycenia się w wartości godziwej, a zmianę w wycenie odnosi na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający w rozumieniu MSR 39, będące zabezpieczeniem przepływów pieniężnych wycenia się w wartości godziwej, a zmianę w wycenie odnosi:

na kapitał z aktualizacji wyceny (w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie),

na wynik z operacji finansowych (w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia).

Instrumenty pochodne nie stanowiące instrumentu zabezpieczającego w rozumieniu MSR 39, wycenia się w wartości godziwej, a zmianę w wycenie odnosi na wynik z operacji finansowych.

I.14 Informacje dotyczące wielkości śródrocznych

Branża informatyczna charakteryzuje się sezonowością sprzedaży. Największe obroty realizuje się zwykle w IV czwartym kwartale roku kalendarzowego. Koszty, które ponoszone są nierównomiernie w ciągu roku obrotowego jednostki gospodarczej antycypuje się lub przenosi do rozliczeń w czasie na dzień śródroczny, wtedy i tylko wtedy gdy ich antycypacja lub przeniesienie do rozliczenia w czasie jest również odpowiednie na koniec roku obrotowego.

Podatek dochodowy bieżący jest wyliczany miesięcznie, w oparciu o aktualne dane finansowe, zgodnie z przepisami mającymi zastosowanie w kraju siedziby spółki Grupy Kapitałowej.

I.15 Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF

W ocenie Zarządu Spółki poszczególne, nowe opublikowane standardy rachunkowości oraz interpretacje do nich właściwe dla okresów sprawozdawczych od 2008 roku i późniejszych nie wpłyną w sposób istotny na sprawozdanie finansowe oraz sytuację finansową Grupy.

MSSF 8 „Segmenty operacyjne”, zastępujący MSR 14, obowiązywał będzie dla sprawozdań rocznych za okres rozpoczynający się 1 stycznia 2009 r. Standard nie wpłynie w sposób istotny na sposób określania i prezentacji segmentów działalności.

KIMSF 10 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa i utrata wartości”, obowiązująca od okresów rozpoczynający się 1 listopada 2006 r. lub po tej dacie - Grupa będzie postępować według zaleceń interpretacji.

I.16 Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2007 roku i za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku oraz na dzień 31 grudnia 2006 roku i za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

rok 2007

-poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31.12.2007 roku przez Narodowy Bank Polski (3,58 zł / EURO),

-poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (3,78 zł / EURO),

rok 2006

-poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 29.12.2006 roku przez Narodowy Bank Polski (3,83 zł / EURO),

-poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków

pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (3,89 zł / EURO).

II. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych (rodzaj oraz kwoty zmian), w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku Spółka utworzyła rezerwy na należności w wysokości 105 tys. zł - obciążąły one koszty bieżącego okresu oraz 300 000 zł rezerwy na urlopowe.

Jednocześnie w IV kwartale 2007 roku Spółka rozwiązała wcześniej utworzone rezerwy na zobowiązania w kwocie 849 tys. zł rezerwy te głównie dotyczyły postępowań podatkowych oraz kosztów emisji.

III. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ.

W IV kwartale Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych o kwotę 3 615 482 zł, urealniając tym samym wartość majątku.

IV. Informacja o dokonaniach i niepowodzeniach Spółki w okresie IV kwartału 2007 roku oraz po 31 grudnia 2007 roku.

a) w okresie IV kwartału 2007 roku:

1. Nabycie udziałów spółek i stworzenie grupy kapitałowej - Szczegóły znajdują się w pkt **3. Pozostałych Informacji** „Skutki zmian w strukturze Advanced Distribution Solutions S.A. oraz jej Grupy Kapitałowej w IV kwartale 2007 roku, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności”.

2. Podwyższenie kapitału zakładowego – szczegółowe informacje znajdują się Rb 1/2008 oraz punkcie w **5 Pozostałe Informacje, Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Advanced Distribution Solutions S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego, tj. 29 lutego 2008 roku wraz ze wskazaniem zmian w okresie od daty przekazania poprzedniego raportu kwartalnego**

b) po 31 grudnia 2007 roku:

1. Obecnie przeprowadzana jest restrukturyzacja pozyskanych Spółek.

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

Przed 3 grudnia 2007, z uwagi na podpisaną umowę z dnia 4 kwietnia 2007 na warunkowe zbycie Wytwórni Wody Źródlanej „Połczyn Zdrój” S.A., ADS SA traktował akcje tejże jednostki jako aktywa przeznaczone do sprzedaży, w związku z czym ADS S.A nie tworzył Grupy Kapitałowej. Ponieważ w dniu 3 grudnia oferent odstąpił od umowy Wytwórnia została włączona do grupy kapitałowej razem z przejętymi Spółkami. Spółka w okresie od 1 października do 3 grudnia nie osiągała przychodów operacyjnych. Po 3 grudnia przychody operacyjne Grupy Kapitałowej pochodzą głównie od spółek zależnych.

Środki pozyskane z w ramach oferty publicznej z emisji akcji serii I wygenerowały przychody finansowe, które miały dodatni wpływ na wyniki Spółki.

W dniu 28 grudnia 2007 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji akcji serii J.

Szczegóły dotyczące emisji serii „J” dostępne w Rb 1/2008 oraz punkcie w 5 **Pozostałe Informacje, Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Advanced Distribution Solutions S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego, tj. 29 lutego 2008 roku wraz ze wskazaniem zmian w okresie od daty przekazania poprzedniego raportu kwartalnego**

VI. Sezonowość i cykliczność działalności Emitenta i jego Grupy Kapitałowej

Aktualna działalność Spółki skoncentrowana jest na restrukturyzacji pozyskanych w IV kwartale 2007 roku Spółek. W prezentowanym okresie, tj. w IV kwartale 2007 roku działalność Spółki i jej Grupy Kapitałowej nie podlegała sezonowości i cykliczności.

VII. Informacje dotyczące emisji, wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W 2007 roku Spółka nie dokonała emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych papierów wartościowych.

Informacje na temat wydatkowanych środków pozyskanych z emisji akcji serii I Spółka zamieściła w pkt IV niniejszego raportu. Przychody uzyskane ze środków z emisji akcji serii I Spółka przeznaczyła zgodnie z informacją podaną w prospekcie emisyjnym. W emisji serii J akcje zostały wydane za udziały i akcje przejmowanych podmiotów.

VIII. Informacje dotyczące wypłaty i deklaracji wypłaty dywidendy

W IV kwartale 2007 roku Spółka nie wypłaciła ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

IX. Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki i jej Grupy Kapitałowej

Po zakończeniu IV kwartału 2007 roku nie wystąpiły zdarzenia, których nie ujęto w niniejszym sprawozdaniu, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki i jej Grupy Kapitałowej.

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

Aktywa warunkowe wykazana na koniec III kwartału w wysokości 32 425 tys. zł dotyczyły transakcji zrealizowanych 3 grudnia 2007.