



Śródroczne
sprawozdanie
finansowe
za I półrocze
2012 roku

Spis treści

1	Podstawowe informacje	3
2	Wybrane dane finansowe	6
3	Sprawozdanie finansowe	7
3.1	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
3.2	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
	*skutek korekty sprzedaży środków trwałych.....	8
3.3	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
3.4	Rachunek przepływów pieniężnych	10
3.5	Noty i objaśnienia.....	11
3.5.1	Noty uzupełniające w tys. PLN	11
3.5.2	Pozostałe informacje.....	33

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 finansowe obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku. Dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2011 roku były przedmiotem badania 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

Z dniem 01 maja 2012 roku zmianie ulega adres siedziby ADVADIS S.A. w upadłości układowej z dotychczasowego: ulica Jasnogórska 71, 31-358 Kraków, na nowy: ulica Henryka Pachońskiego 5, 31-223 Kraków.

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, bądź Emitent) na dzień opublikowania niniejszego sprawozdania tworzy Grupę Kapitałową ze spółką pod firmą Polski Detal Zawisza S.A. Z uwagi na nieistotność danych (w myśl idei MSR 8) generowanych przez spółkę zależną (obroty poniżej 2% Grupy Kapitałowej) przedstawiono dane odnoszące się tylko i wyłącznie do ADVADIS S.A.

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

Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, X Wydział Gospodarczy ("Sąd") postanowił w dniu 09 stycznia 2012 roku o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu (o co Spółka wnioskowała w swoim wniosku z dnia 14 października 2011 r.), opierając swoją ocenę przede wszystkim na podstawie opinii biegłej sądowej. Sąd w całości powierzył Spółce zarząd nad majątkiem (zarząd własny upadłego) oraz wyznaczył Sędziego Komisarza w osobie Sędziego Sądu Okręgowego w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach Pana Marka Stachury oraz Nadzorcę Sądowego Pana Wojciecha Zymka. Sąd wezwał wierzycieli Spółki do zgłaszania swoich wierzytelności w terminie 1 (jednego) miesiąca od dnia podania w/w postanowienia do publicznej wiadomości. Ponadto Sąd wezwał osoby, którym przysługują prawa i roszczenia osobiste ciężące na nieruchomościach należących do Spółki, jeżeli nie zostały ujawnione w księdze wieczystej, do ich zgłaszania w terminie 1 (jednego) miesiąca od dnia podania w/w postanowienia do publicznej wiadomości.

Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, X Wydział Gospodarczy stwierdził, iż postanowienie z dnia 09 stycznia 2012 roku o ogłoszeniu upadłości Emitenta z możliwością zawarcia układu stało się prawomocne z dniem 25 stycznia 2012 roku. Ponadto w dniu 23 stycznia 2012 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, X Wydział Gospodarczy ustanowił Kuratora w osobie Pana Sebastiana Lechkuna dla reprezentowania praw obligatariuszy w postępowaniu upadłościowym Spółki.

Skład osobowy Zarządu na dzień 30.06.2012 roku:

Adam Brodowski - Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2012 roku:

Mieczysław Halk	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Damian Majkowski	-	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Bożena Kubańska	-	Sekretarz Rady Nadzorczej
Jerzy Bartosiewicz	-	Członek Rady Nadzorczej
Michał Soczyński	-	Członek Rady Nadzorczej
Kamila Majkowska	-	Członek Rady Nadzorczej

Z dniem 13 lutego 2012 roku Spółka otrzymała od Pana Mieczysława Halka rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. W dniu 30 marca 2012 roku podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta członek Rady Nadzorczej Emitenta - Pan Krzysztof Maciejec złożył z dniem 30 marca 2012 roku rezygnację z pełnionej funkcji. Przyczynę rezygnacji stanowią powody osobiste, natomiast uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zostali powołani do składu Rady Nadzorczej Emitenta: Pan Mieczysław Halk, Pani Kamila Majkowska oraz Pani Bożena Kubańska. W dniu 30 kwietnia 2012 roku uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia został powołany do składu Rady Nadzorczej Emitenta Pan Jerzy Bartosiewicz (ponowna kadencja). Od dnia bilansowego do dnia zatwierdzenia niniejszego 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 2012 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

	01.01.12 30.06.12	01.01.11 30.06.11	01.01.12 30.06.12	01.01.11 30.06.11
Dane dotyczące sprawozdania finansowego				
Dane ze sprawozdania z całkowitych dochodów				
I. Przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów	1 871	129 337	443	32 601
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-11 602	3 249	-2 746	819
III. Zysk (strata) brutto	-18 717	2 480	-4 430	625
IV. Zysk (strata) netto	-18 717	843	-4 430	212
Dane z rachunku przepływów pieniężnych				
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-966	2 547	-229	642
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 117	-1 416	264	-357
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-121	-630	-29	-159
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1	501	-0	126
Dane ze sprawozdania z sytuacji finansowej				
IX. Aktywa razem	31 658	182 099	7 429	45 678
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	62 311	70 287	14 622	17 631
XI. Zobowiązania długoterminowe	11 211	6 837	2 631	1 715
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	50 421	58 599	11 832	14 699
XIII. Kapitał własny	-30 653	111 812	-7 194	28 047
XIV. Kapitał zakładowy	46 335	201 456	10 873	50 533
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)	-0,09	0,00	-0,02	0,00
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,09	0,00	-0,02	0,00
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,15	0,56	-0,04	0,14
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,15	0,50	-0,04	0,13
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 30.06.2012 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
Kurs euro do pozycji j.s.s.f. na dzień 31.12.2011 r.	4,4168
Kurs euro do pozycji j.r.p.p ii j.s.c.d. za okres od 01.01.2011 – 31.12.2011 r.	4,1401
Kurs euro do pozycji j.s.s.f. na dzień 30.06.2011 r.	3,9866
Kurs euro do pozycji j.r.p.p ii j.s.c.d. za okres od 01.01.2011 – 30.06.2011 r.	3,9673

3 Sprawozdanie finansowe

3.1 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Advadis S.A.				
		stan na 30.06.2012	(w tysiącach zł) stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011
AKTYWA				
	Nota			
Aktywa trwałe		2 573	6 826	141 189
Wartości niematerialne	1a-c	322	1 309	95 460
Rzeczowe aktywa trwałe	2a-c	1 238	3 335	38 830
Inwestycje długoterminowe	3a-4d	1 013	2 182	5 124
Długoterminowe rozliczenia międzyokr., w tym:	5a-5b	0	0	1 775
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.	5a	0	0	1 775
Aktywa obrotowe		29 085	40 809	40 910
Zapasy	6	0	1 111	14 590
Należności krótkoterminowe, w tym:	7a-d	3 190	7 652	22 967
od jednostek powiązanych, w tym:		1 922	2 130	0
z tyt. dostaw i usług		1 922	2 130	0
od pozostałych jednostek, w tym:		1 268	5 522	22 967
z tyt. dostaw i usług		210	2 223	21 409
z tyt. podatków, dotacji, ubezpie. społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń		0	0	1 401
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	8a-b	356	357	1 073
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		356	357	1 073
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	9	24 853	30 647	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	686	1 043	2 281
Suma Aktywów		31 658	47 635	182 099
PASYWA				
Kapitał (fundusz) własny		-30 653	-11 936	111 812
Kapitał (fundusz) podstawowy	11	46 335	46 335	201 456
Kapitał (fundusz) zapasowy	12	67 646	67 646	67 646
Zysk (strata) z lat ubiegłych		-125 917	-96 682	-158 133
Zysk (strata) netto		-18 717	-29 235	843
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		62 311	59 571	70 287
Rezerwa na zobowiązania, w tym:	13a-b	440	866	4 851
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	0	3 388
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		111	866	523
Pozostałe rezerwy		329	0	940
Zobowiązania długoterminowe	14a-c	11 211	7 154	6 837
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	15a-b	50 421	51 551	58 599
wobec jednostek powiązanych, w tym:		94	0	0
z tyt. dostaw i usług		94	0	0
wobec pozostałych jednostek, w tym:		50 327	51 551	58 599
z tyt. dostaw i usług		23 800	22 795	33 702
z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		6 946	5 262	2 470
Rozliczenia międzyokresowe	16	239	0	0
Suma Pasywów		31 658	47 635	182 099

3.2 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Zgodnie z MSR 5 działalność Emitenta została wykazana w podziale na zaniechaną i kontynuowaną. Dane dotyczące 2011 r. zostały przekształcone w celu porównywalności danych.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Advadis S.A.					
Sporządzony za okres		Nota	01.04.12	01.01.12	01.04.11
			30.06.12	30.06.12	30.06.11
w tys. złotych					
Działalność kontynuowana					
A. Przychody ze sprzedaży usług, towarów i materiałów, w tym			492	767	1 136
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	17a-b		492	767	1 136
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17c-d		0	0	0
B. Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów, w tym			0	0	0
I. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			0	0	0
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży			492	767	1 136
D. Koszty sprzedaży	18		95	901	4 884
E. Koszty ogólnego zarządu	18		1 191	3 040	318
F. Zysk (strata) na sprzedaży			-794	-3 174	-4 066
G. Pozostałe przychody operacyjne	19, 20a		0	270	4 191
H. Pozostałe koszty operacyjne	20a-c		7 203*	7 145*	190
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej			-7 997	-10 049	-65
J. Przychody finansowe	21a-b		187	195	18
K. Koszty finansowe	22a-c		5 824	6 210	460
M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej			-13 634	-16 064	-507
N. Zysk (strata) brutto			-13 634	-16 064	-507
O. Podatek dochodowy część bieżąca			0	0	0
P. Podatek dochodowy część odroczone			0	0	1 638
Q. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej			-13 634	-16 064	-2 145
R. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			24	-1 116	-2 653
S. Zysk (strata) netto			23	-14 750	-18 717
Przeszacowanie środków trwałych i wartości niematerialnych			0	0	0
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych			0	0	0
Różnice z przeliczenia działalności zagranicznej			0	0	0
Udział w pozostałych dochodach jednostek stowarzyszonych			0	0	0
Skutki ujęcia programu motywacyjnego			0	0	0
Skutki zmian polityki rachunkowości			0	0	0
Błędy z lat poprzednich			0	0	0
T. Całkowite dochody ogółem za okres			23	-14 750	-18 717
ZYSK (STRATA) z działalności zaniechanej na akcję			-0,01	-0,01	0,02
ZYSK (STRATA) z działalności kontynuowanej na akcję			-0,07	-0,08	-0,02

*skutek korekty sprzedaży środków trwałych

3.3 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM w tys. PLN	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2011 - 30.06.2011
I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)	-11 936	113 069	113 069
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów zasadniczych	0	-2 100	0
I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-11 936	116 069	113 069
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	46 335	201 456	201 456
1.1. Zmiana kapitału zakładowego	0	-155 121	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia (pokrycie straty z lat ubiegłych kapitałem podstawowym)	0	155 121	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	46 335	46 335	201 456
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	-125 917	-156 033	-156 033
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	125 917	156 033	156 033
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów zasadniczych	0	2 100	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	125 917	158 133	156 033
a) zwiększenie (odpis wartości firmy + korekta wyniku z lat ubiegłych)	0	93 670	2 100
b) zmniejszenie	0	155 121	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	125 917	96 682	158 133
7.7. Zysk (strata) z lub ubiegłych na koniec okresu	-125 917	-96 682	-158 133
8. Wynik netto	-18 717	-29 235	843
a) zysk netto	0	0	843
b) strata netto	18 717	29 235	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	-30 653	-11 936	111 812
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-30 653	-11 936	111 812

3.4 Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres zakończony	
	/01.01.12	/01.01.11
	-	-
	30.06.12/	30.06.11/
	w tys. złotych	
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Wynik finansowy brutto	-18 717	2 480
Korekty razem	17 721	67
Amortyzacja	771	1 852
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	35	795
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	11 870	-1 770
Zmiana stanu rezerw	-426	-4 627
Zmiana stanu zapasów	1 111	15 799
Zmiana stanu należności	1 862	20 261
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	1 902	-32 650
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	596	-62
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	344
Podatek dochodowy i obciążenia zysku	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-996	2 547
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	1 158	2 277
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 158	2 277
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Z aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Wydatki	41	3 693
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	41	593
Nabycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Na aktywa finansowe	0	3 100
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 117	-1 416
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	0	15 398
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	15 398
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	121	16 028
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	0	14 719
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiąz. z tytułu umów leasingu finansowego	86	515
Odsetki	35	795
Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-121	-630
Przepływy pieniężne netto, razem	-1	501
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-1	501
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	357	572
Środki pieniężne na koniec okresu	356	1 073

3.5 Noty i objaśnienia

3.5.1 Noty uzupełniające w tys. PLN

1a.WARTOŚCI NIEMATERIALNE	12/06/30	11/12/31	11/06/30
a. koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
b. wartość firmy	0	0	93 671
c. koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	0	0	0
d. inne wartości niematerialne i prawne	322	1 309	1 789
e. zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0	0	0
Wartości niematerialne razem	322	1 309	95 460

STAN NA 30.06.2012					
1b. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje		Zaliczki	Wartości niematerialne i prawne, razem
		i podobne war. w tym:	oprogramowanie komputerów		
a) war. brutto W.N. na początek okresu	0	3 037	3 037	0	3 037
b) zwiększenia	0	0	0	0	0
Przekształcenia do MSR/MSSF	0	0	0	0	0
Zakup	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia	0	0	0	0	0
Przekształcenie	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0	0
d) war brutto W.N. na koniec okresu	0	3 037	3 037	0	3 037
e) skumulowana amort. na początek okresu	0	1 697	1 697	0	1 697
f) amortyzacja za okres	0	337	337	0	337
Naliczenie	0	337	337	0	337
Sprzedaż	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	2 034	2 034	0	2 034
h) odpisy z tyt. trwałej utraty wart. na początek okresu	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	681	681	0	681
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
i) odpisy z tyt. trwałej utraty wart. na koniec okresu	0	681	681	0	681
j) Wartość netto W.N. na koniec okresu	0	322	322	0	322

Wartości niematerialne amortyzowane są stawkami od 20% do 50% w stosunku rocznym.

Śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2012 roku

STAN NA 31.12.2011						
1b. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne war. w tym:	oprogramowanie komputerów	Użytkowanie wieczyste	Zaliczki	Wartości niematerialne i prawne, razem
a) war. brutto W.N. na początek okresu	93 670	2 568	2 568	4 359*	0	100 597
b) zwiększenia	0	200	200	0	0	200
Zakup	0	200	200	0	0	200
c) zmniejszenia	93 670**	0	0	4 359	0	98 029
Przeniesienie do Aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	4 359	0	4 359
Likwidacja, odpis	93 670	0	0	0	0	93 670
d) war brutto W.N. i P. na koniec okresu	0	2 768	2 768	0	0	2 768
e) skumulowana amort. na początek okresu	0	883	883	0	0	883
f) amortyzacja za okres	0	576	576	0	0	576
Naliczenie	0	576	576	0	0	576
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	1 459	1 459	0	0	1 459
h) odpisy z tyt. trwałej utraty wart. na początek okresu	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tyt. trwałej utraty wart. na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) Wartość netto W.N. na koniec okresu	0	1 309	1 309	0	0	1 309

*Pozycja wieczystego użytkowania została razem z pozycją grunty oraz budynki i budowle z grupy Środków Trwałych przeniesiona do pozycji Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

**W 2011 roku Spółka dokonała całościowego odpisu wartości firmy w związku z oddzielnymi ujemnymi wynikami uzyskiwanymi przez przejęte podmioty w latach ubiegłych.

1c. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	12/06/30	11/12/31	11/06/30
a. własne	322	1 309	95 460
b. używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze	0	0	0
WARTOŚCI NIEMATERIALNE, RAZEM	322	1 309	95 460

2a. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	12/06/30	11/12/31	11/06/30
a. środki trwałe, w tym;	1 235	3 335	38 830
- grunty	0	0	6 703
- budynki i budowle	0	0	24 591
- urządzenia techniczne i maszyny	122	228	1 862
- środki transportu	1 105	3 107	5 523
- inne środki trwałe	8	0	151
b. środki trwałe w budowie	0	0	0
c. zaliczki na środki trwałe w budowie	3	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe razem	1 238	3 335	38 830

STAN NA 30.06.2012						
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	24	4 808	0	4 832
sprzedaż	0	0	24	4 808	0	4 832
likwidacja	0	0	0	0	0	0
d) war brutto śr. trwałych na koniec okresu	0	0	552	3 325	8	3 885
e) skumulowana amort. na początek okresu	0	0	362	4 956	0	5 318
f) amortyzacja za okres	0	0	68	-3 074	0	-3 006
naliczenie	0	0	68	367	0	435
sprzedaż	0	0	0	-3 441	0	-3 441
korekta umorzeń	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	0	430	1 882	0	2 312
h) odpis aktualizujący	0	0	0	338	0	338
Wartość netto środków trwałych	0	0	122	1 105	8	1 235

Środki transportu amortyzowane są stawką roczną od 13%-40%, natomiast maszyny i urządzenia stawką 20%. Oprócz wyżej wymienionych w okresie bieżącym wystąpiła pozycja środki trwałe w budowie o wartości 3 tys. PLN.

STAN NA 31.12.2011						
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	2 711*	28 829*	7 495	15 691	860	55 586
b) zwiększenia	0	0	0	1 146	0	1 160
zakup	0	0	0	1 146	0	1 160
leasing	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia	367	694	6 919	6 412	860	16 218
sprzedaż	367	694	0	6 412	0	8 543
likwidacja	0	0	6 919	0	860	7 675
d) war brutto śr. trwałych na koniec okresu	2 344	28 135	576	8 133	0	39 188
e) skumulowana amort. na początek okresu	0	3 487	1 318	8 208	660	13 673
f) amortyzacja za okres	0	680	-956	-3 252	-660	-4 188
naliczenie	0	742	812	1 148	90	2 792
sprzedaż	0	-62	0	8 527	0	8 465
korekta umorzeń	0	0	-1 768	-12 927	-750	-15 445
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	4 167	362	4 956	0	9 541
h) korekta do wartości netto	0	0	14	70	0	84
Przeniesienie do Aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	2 344*	23 968	0	0	0	26 312
Wartość netto środków trwałych	0	0	228	3 107	0	3 335

*Pozycja wieczystego użytkowania została razem z pozycją grunty oraz budynki i budowle z grupy Środków Trwałych przeniesiona do pozycji Aktywa trwałe dostępne do sprzedaży.

2c.ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	12/06/30	11/12/31	11/06/30
a. własne	651	2 579	36 405
b. używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu finansowym lub innej umowy o podobnym charakterze	584	756	2 425
ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE RAZEM	1 235	3 335	38 830

3a. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	12/06/30	11/12/31	11/06/30
a. w jednostkach zależnych (udziały i akcje)	100	300	200
- udziały i akcje	100	300	200
- pozostałe	0	0	0
b. w jednostkach współzależnych	0	0	0
c. w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
d. w znaczącym inwestorze	0	0	0
e. w jednostce dominującej	0	0	0
f. w pozostałych jednostkach	64	1 033	4 924
- udziały i akcje	64	1 033	1 924
- udzielone pożyczki	0	0	3 000
Długoterminowe aktywa finansowe	164	1 333	5 124

3b. ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKT. FIN.	12/06/30	11/12/31	11/06/30
a. stan na początek okresu	1 333	2 024	2 024
- udziały	2 099	1 999	1 999
- akcje	125	25	25
- odpisy aktualizujące (zmniejszenie)	891	0	0
b. zwiększenia	2 600	3 200	3 100
- konwersja należności na udziały	2 600	0	0
- udzielone pożyczki	0	3 000	3 000
- zakup akcji	0	100	100
- zakup udziałów	0	100	0
- zmiana prezentacji	0	0	0
- pozostałe	0	0	0
c. zmniejszenia	3 769	3 891	0
- sprzedaż udziałów	164	0	0
- odpisy aktualizujące udziały	3 600	891	0
- spłata pożyczki	0	3 000	0
- inne	5	0	0
Stan na koniec okresu	164	1 333	5 124

Śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2012 roku

4a. AKCJE I UDZIAŁY								
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, współzależna, stowarzyszona z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zastosowana metoda konsolidacji (pełna, wycena metodą praw własności, nie podlega)
ADS Sp. z o.o. - Inter hurt Sp. z o.o.	36	0	36	18%	18%	n/d	jednostka pozostała	nie podlega
Santos Development Sp z o.o.	4 491	-4 491*	0,00	27,75%	27,75%	n/d	jednostka stowarzyszona	nie podlega
Polski Detal Zawisza S.A.	100	0	100	100%	100%	n/d	jednostka zależna	nie podlega
LG Holding S.A.	25	0	25	b/d	b/d	b/d	b/d	nie podlega
Bank Spółdzielczy Kielce	3	0	3	b/d	b/d	b/d	b/d	nie podlega
SUMA	4 491	-4 491	164					

*Odpis dokonany na podstawie strat i prowadzonej licytacji komorniczej

4b. PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	12/06/30	11/12/31	11/06/30
a. w walucie polskiej	164	1 333	2 124
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Długoterminowe papiery wartościowe, udziały i inne prawa majątkowe, razem	164	1 333	2 124

4c. PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	12/06/30	11/12/31	11/06/30
a. z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wart. bilansowa)	0	0	0
b. z nieograniczoną zbywalnością, znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wart. bilansowa)	0	0	0
c. z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na giełdach i nie znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wart. bilansowa)	0	1 333	2 124
ca. akcje i udziały (wartość bilansowa)	0	1 333	2 124
- wartość wg cen nabycia	0	2 224	2 124
- odpis aktualizujący	0	891	0
d. z ograniczoną zbywalnością (wart. bilansowa)	164	0	0
da. akcje i udziały (wart. bilansowa)	164	0	0
- wartość wg cen nabycia	4 655	0	0
- odpis aktualizujący	4 491	0	0
Wartość wg cen nabycia razem	4 655	2 224	2 124
Korekty wartości razem	4 491	891	0

Wartość bilansowa razem	164	1 333	2 124
--------------------------------	------------	--------------	--------------

Na koniec okresu sprawozdawczego, w związku z wykazaniem straty przez spółkę stowarzyszoną oraz na podstawie prowadzonej licytacji komorniczej, dokonano odpisu aktualizującego wartość udziałów w kwocie 3.600 tys. PLN. Wartość bilansowa tych udziałów wynosi 0 PLN. W okresie sprawozdawczym Spółka sprzedała 3.280 udziałów w spółce zależnej Interhurt Sp. z o.o., przez co przestała być jednostką dominująca dla w/w podmiotu. Na dzień bilansowy pozostała część udziałów jest wykazywana jako udziały w jednostkach pozostałych. Mimo iż poprzez powiązania kapitałowe nie jest ona traktowana jako spółka powiązana jednak biorąc pod uwagę wspólnego właściciela transakcje ze Spółką Interhurt Sp. o.o. są traktowane jako transakcje z jednostkami powiązanymi. Spółka spisała w koszty swoje udziały w pozostałej jednostce o wartości 5 tys. PLN.

4d. INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	12/06/30	11/12/31	11/06/30
- maszyny browarnicze	849	849	0
Inne inwestycje długoterminowe razem	849	849	0

5a. ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	12/06/30	11/12/31	11/06/30
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	0	5 915	5 915
a. odniesionych na wynik finansowy	0	5 915	5 915
b. odniesionych na kapitał własny – przekształcenie na MSR/MSSF	0	0	0
c. odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	0	0	0
a. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
- aktywa z tytułu utworzenia rezerw na urlopy i odprawy emerytalne,	0	0	0
- zakupu nowych spółek	0	0	0
- pozostałe	0	0	0
b. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	0
c. odniesionych na kapitał własny okresu w związku ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
d. odniesionych na kapitał własny okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	0
e. odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
3. Zmniejszenia	0	5 915	4 140
a. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu):	0	0	1 697
- pozostałe	0	0	1 697
b. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	3 472	0
c. odniesionych na kapitał własny okresu w związku ujemnymi różnicami przejściowymi	0	2 443	2 443
d. odniesionych na kapitał własny okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	0
e. odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	0	0	1 775
a. odniesionych na wynik finansowy	0	0	1 775
b. odniesionych na kapitał własny	0	0	0
c. odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

Śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2012 roku

W 2011 roku Spółka odnotowała stratę podatkową w kwocie 13.252 tys. zł. Nie dokonywano korekt podatkowych dotyczących okresów ubiegłych. W 2011 roku Emitent nie odniósł korzyści z ujętych uprzednio strat podatkowych. Nie wystąpiło obciążenie podatkowe z tytułu zmian zasad rachunkowości i błędów. Nie wystąpiło obciążenie z tytułu podatku odroczonego. W 2011 roku nie wystąpiły przepływy pieniężne z tytułu podatku dochodowego.

W 2012 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 odroczonego podatek. Strata podatkowa za 2011 rok wynosi 13.252 tys. zł do rozliczenia do 2016 roku. Strata podatkowa za 2010 rok wynosi 8.445 tys. zł do rozliczenia do 2015 roku.

5b. INNE DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	12/06/30	11/12/31	11/06/30
a. czynne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
b. inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe razem	0	0	0

6. ZAPASY wg wartości netto	12/06/30	11/12/31	11/06/30
a. materiały	0	0	0
b. półprodukty i produkty w toku	0	0	0
c. produkty gotowe	0	0	0
d. towary	0	1 111	14 590
e. zaliczki na poczet dostaw	0	0	0
Zapasy razem	0	1 111	14 590

Spółka w okresie dotyczącym niniejszego raportu dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów na kwotę 111 tys. PLN. W 2011 dokonano odpisu aktualizującego wartość zapasów na kwotę 951 tys. PLN. Spółka stosuje metodę FIFO.

7a. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	12/06/30	11/12/31	11/06/30
a. od jednostek powiązanych	1 922	2 130	0
b. należności od pozostałych jednostek	1 268	5 522	22 967
- z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty;	210	2 223	21 409
- do 12 miesięcy	210	2 223	21 409
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0	0	1 401
- inne	1 059	3 298	157
- dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
Należności krótkoterminowe (netto), razem:	3 190	7 652	22 967
c. odpisy aktualizujące wartość należności	7 024	8 027	5 070
Należności krótkoterminowe (brutto) razem	10 214	15 679	28 037

7b. NALEŻNOŚCI (STRUKTURA WALUTOWA)	12/06/30	11/12/31	11/06/30
a. należności w walucie polskiej	3 190	7 652	22 967
b. należności w walutach obcych	0	0	0
Należności razem	3 190	7 652	22 967

7c. NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW, ROBÓT I USŁUG WG OKRESÓW SPŁATY (NA DZIEŃ BILANSOWY)	12/06/30	11/12/31	11/06/30
a. do 1 miesiąca	210	2 130	11 703
b. powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	374	0
c. powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0	0
d. powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0	0
e. powyżej 1 roku	0	0	0
f. należności przeterminowane	8 611	9 877	9 706
g. odpis aktualizujący	6 689	8 027	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług razem (netto)	2 132	4 354	21 409

7d. NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW, ROBÓT I USŁUG PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE	12/06/30	11/12/31	11/06/30
a. do 1 miesiąca	0	176	2 620
b. powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 922	916	2 329
c. powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	393	1 553
d. powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	365	3 104
e. powyżej 1 roku	6 689	8 027	0
f. odpis aktualizujący	6 689	8 027	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług przeterminowane razem (netto)	0	1 850	9 706

8a. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	12/06/30	11/12/31	11/06/30
a. w jednostkach zależnych	0	0	0
b. w jednostkach współzależnych	0	0	0
c. w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
d. w znaczącym inwestorze	0	0	0
e. w jednostce dominującej	0	0	0
f. w pozostałych jednostkach	0	0	0
- udziały i akcje	0	0	0
g. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	356	357	1 073
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	356	357	869
- inne środki pieniężne	0	0	204
- inne aktywa pieniężne	0	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe razem	356	357	1 073

8b. ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	12/06/30	11/12/31	11/06/30
a. środki pieniężne w walucie polskiej	356	357	1 073
b. środki pieniężne w walutach obcych	0	0	0
ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA), RAZEM	356	357	1 073

9. ATYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY-NIERUCHOMOŚCI*	12/06/30	11/12/31	11/06/30
Wartość na początek okresu	30 647	0	0
Zwiększenia (przeniesienie wg MSR/MSSF)	0	30 647	0
Zmniejszenia (z tyt. aktualizacji wartości odniesiona w ciężar PKO)	5 794	0	0
ATYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY-NIERUCHOMOŚCI	24 853	30 647	0

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.

10. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	12/06/30	11/12/31	11/06/30
a. czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	686	1 043	2 281
- VAT od kosztów emisji	0	0	0
- VAT do przeniesienia	0	0	0
- zakaz konkurencji	0	0	0
- koszty odsetek od obligacji	151	785	0
- pozostałe koszty	535	258	2 281
b. pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE, RAZEM	686	1 043	2 281

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	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Stan na początek okresu	46 335	201 456	201 456
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia (pokrycie straty)*	0	155 121	0
Stan na koniec okresu	46 335	46 335	201 456

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

12. KAPITAŁ ZAPASOWY	12/06/30	11/12/31	11/06/30
a. kapitał utworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	83 377	83 377	83 377
b. kapitał utworzony zgodnie ze statutem (umową), ponad wymaganą ustawowo wartość	2 884	2 884	2 884
c. kapitał z dopłat akcjonariuszy (wspólników)	0	0	0
d. inny – koszty emisji	-18 615	-18 615	-18 615
Kapitał zapasowy razem	67 646	67 646	67 646

13a. ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	12/06/30	11/12/31	11/06/30
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	0	3 121	3 121
a. odniesionych na wynik finansowy	0	3 131	3 121
2. Zwiększenia	0	326	326
a. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
b. odniesionych na kapitał własny okresu w związku z różnicami przejściowymi	0	326	326
3. Zmniejszenia	0	3 447	59
a. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu):	0	0	0
- z tytułu odsetek	0	0	59
- pozostałe			
b. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	3 447	0
c. odniesionych na kapitał własny okresu w związku ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
- z tytułu przekształcenia do MSR/MSSF	0	0	0
- przeszacowanie środków trwałych i gruntów, prawa wieczystego	0	0	0
d. odniesionych na kapitał własny okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	0
e. odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	0	0	3 388
a. odniesionych na wynik finansowy	0	0	3 388
b. odniesionych na kapitał własny	0	0	0
c. odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

13b. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW (Z WYŁ. REZERW NA NALEŻNOŚCI)	12/06/30	11/12/31	11/06/30
---	-----------------	-----------------	-----------------

a. stan pozostałych rezerw na początek okresu	866	6 298	6 298
b. zwiększenia z tyt.	329	0	0
- rezerwa na koszty emisji	0	0	0
- rezerwa na urlopy i odprawy	0	0	0
- pozostałe rezerwy	329	0	0
- koszty postępowań	275	0	0
- odszkodowania pracownicze	54	0	0
- na badanie jednostki	0	0	0
c. wykorzystanie z tyt.	0	5 432	4 834
- rezerwa na na urlopy i odprawy	0	0	346
- rezerwa na zamknięcie oddziałów	0	5 432	4 488
d. rozwiązanie z tyt.	755	0	0
- na pozostałe koszty (m.in. aktualizacja rezerw pracowniczych)	755	0	0

Stan pozostałych rezerw na koniec okresu	440	866	1 464
---	------------	------------	--------------

14a. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	12/06/30	11/12/31	11/06/30
---	-----------------	-----------------	-----------------

a. w jednostkach zależnych	0	0	0
b. w jednostkach współzależnych	0	0	0
c. w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
d. w znaczącym inwestorze	0	0	0
e. w jednostce dominującej	0	0	0
f. w pozostałych jednostkach	11 211	7 000	6 837
- kredyty i pożyczki	11 211	0	235
- z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	0	7 000	6 244
- inne zobowiązania finansowe	0	0	358
- inne (wg rodzaju)	0	154	0

Zobowiązania długoterminowe	11 211	7 154	6 837
------------------------------------	---------------	--------------	--------------

14b. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE WG OKRESÓW SPŁATY (NA DZIEŃ BILANSOWY)	12/06/30	11/12/31	11/06/30
a. powyżej 1 roku do 3 lat	894	7 154	6 837
b. powyżej 3 do 5 lat	894	0	0
c. powyżej 5 lat	9 423	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	11 211	7 154	6 837

14c. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	12/06/30	11/12/31	11/06/30
a. zobowiązania długoterminowe w walucie polskiej	11 211	7 154	6 837
b. zobowiązania długoterminowe w walutach obcych	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	11 211	7 154	6 837

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	11 448	PLN	11 448*	PLN	30.12.2018 r.

*Kwota 11.211 tys. PLN stanowi długoterminową część kredytu pozostającą do spłaty. Część krótkoterminowa wynosi 237 tys. PLN.

15a. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	12/06/30	11/12/31	11/12/31
a. w jednostkach zależnych	94	0	0
b. w jednostkach współzależnych	0	0	0
c. w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
d. w znaczącym inwestorze	0	0	0
e. w jednostce dominującej	0	0	0
f. w pozostałych jednostkach	50 327	51 551	58 599
- kredyty i pożyczki	237	10 573	9 039
- z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	17 305	9 950	9 154
- inne zobowiązania finansowe	347	551	788
- z tyt. dostaw i usług	23 800	22 795	33 702
- do 12 miesięcy	23 800	22 795	33 702
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0	0
- z tyt. podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	6 946	5 262	2 470
- z tyt. wynagrodzeń	522	885	888
- inne (wg rodzaju)	1 170	1 535	2 559
Zobowiązania krótkoterminowe	50 421	51 551	58 599

15b. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (struktura walutowa)	12/06/30	11/12/31	11/06/30
a. zobowiązania krótkoterminowe w walucie polskiej	50 421	51 551	58 599
b. zobowiązania krótkoterminowe w walutach obcych	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	50 421	51 551	58 599

16. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	12/06/30	11/12/31	11/06/30
a. bierne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	0	0
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	0
- rezerwa na badanie bilansu	0	0	0
- korekty sprzedaży	0	0	0
- pozostałe	0	0	0
b. rozliczenia międzyokresowe przychodów	239	0	0
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	239	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe razem	239	0	0

17a. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA WG RODZAJU DZIAŁALNOŚCI)	12/06/30	11/06/30
- usługi	767	1 828
Przychody netto ze sprzedaży usług razem	767	1 828
W tym działalność kontynuowana	767	1 828

17b. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY USŁUG (STRUKTURA TERYTORIALNA)	12/06/30	11/06/30
a) kraj	767	1 828
b) eksport	0	0
Przychody netto ze sprzedaży usług razem	767	1 828
W tym działalność kontynuowana	767	1 828

17c. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – WEDŁUG RODZAJU DZIAŁALNOŚCI)	12/06/30	11/06/30
a) sprzedaż materiałów	0	627
b) sprzedaż towarów	1 104	126 883
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem	1 104	127 510
W tym działalność kontynuowana	0	0

17d. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	12/06/30	11/06/30
a) kraj	1 104	127 510
b) eksport	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem	1 104	127 510
W tym działalność kontynuowana	0	0

18. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	12/06/30	11/06/30
a. zużycie materiałów i energii	517	2 130
b. usługi obce	1 474	6 056
c. wynagrodzenia	1 681	8 118
d. ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	309	1 559
e. podatki i opłaty	496	1 399
f. amortyzacja	771	1 852
g. pozostałe	265	408
Koszty według rodzaju razem	5 514	21 522
<i>W tym na działalność kontynuowaną</i>	<i>3 941</i>	<i>12 779</i>
- zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	0	0
- koszty sprzedaży (wielk. ujemna)z akcyzą	-2 137	-18 257
<i>W tym na działalność kontynuowaną</i>	<i>-901</i>	<i>-10 286</i>
- koszty ogólnego zarządu (wielk. ujemna)	-3 377	-3 265
<i>W tym na działalność kontynuowaną</i>	<i>-3 040</i>	<i>-2 493</i>
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	0	0

19. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	12/06/30	11/06/30
a. pozostałe, w tym:	2 101	7 375
- 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
- rozwiązanie odpisów aktualizujących i rezerw	1 796	7 136
- pozostałe	305	239
Inne przychody operacyjne, razem	2 101	7 375
W tym działalność kontynuowana	270	4 061

20a. Wynik ze zbycia niefinansowych akt. trwałych	12/06/30	11/06/30
- przychody ze zbycia	1 059	2 474
- koszty zbycia	1 392	999
Wynik ze zbycia niefinansowych akt. trwałych	-333	1 475
W tym działalność kontynuowana	-333	1 475

20b. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	12/06/30	11/06/30
- korekta VAT	25	0
- aktualizacja aktywów przeznaczonych do sprzedaży	5 993	0
- odpis WNiP	681	0
AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH, razem	6 699	0
W tym działalność kontynuowana	6 699	0

20c. INNE KOSZTY OPERACYJNE	12/06/30	11/06/30
a. pozostałe, w tym:	1 233	414
- darowizny	0	0
- odpisanie należności, utworzenie rezerw,	268	207
- niedobory i szkody	50	118
- nieplanowane odpisy amortyzacyjne	0	0
- kary i grzywny, koszty egzekucji	4	0
- odpis pożyczki	0	0
- pozostałe	911	89

Inne koszty operacyjne, razem	1 233	414
W tym działalność kontynuowana	113	0

21a. PRZYCHODY FINANSOWE Z TYT. ODSETEK	12/06/30	11/06/30
a. odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	0	26
b. pozostałe odsetki, w tym:	199	0
- od pozostałych jednostek	199	0
Przychody finansowe z tyt. odsetek, razem	199	26
W tym działalność kontynuowana	195	11

21b. INNE PRZYCHODY FINANSOWE	12/06/30	11/06/30
a. dodatnie różnice kursowe	0	0
- zrealizowane	0	0
b. rozwiązanie rezerwy	0	0
c. pozostałe, w tym:	0	0
- zbycie udziałów	0	0
- zwroty	0	0
- zbycie wierzytelności	0	0
- inne	0	0
Inne przychody finansowe, razem	0	0
W tym działalność kontynuowana	0	0

22a. KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	12/06/30	11/06/30
a. odsetki od kredytów i pożyczek, w tym	3 248	795
b. pozostałe odsetki, w tym:	0	0
- inne	0	0
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	3 248	795
W tym działalność kontynuowana	2 144	325

22b. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	12/06/30	11/06/30
a. odpis udziałów i akcji	3 600	0

AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI, razem	3 600	0
W tym działalność kontynuowana	3 600	0

22c. INNE KOSZTY FINANSOWE	12/06/30	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	466	0
Inne koszty finansowe, razem	466	0
W tym działalność kontynuowana	466	0

23. ZYSK (STRATA) NETTO	12/06/30	11/06/30
Zysk (strata) netto	-18 717	843
Razem zysk (strata) netto	-18 717	843
W tym działalność kontynuowana	-16 064	-7 367

Nota 24.

Działalność zaniechana zgodnie z polityką rachunkowości jest częścią jednostki, co do której zarząd prowadzi plan zbycia lub też została zbyta w ciągu okresu. Powodem zaniechania tego typu działalności jest ogólna sytuacja finansowa Spółki (upadłość układowa) oraz koszty związane z obsługą tej działalności, m. in. wysokie koszty koncesji, dlatego też Spółka zrezygnowała z kontynuacji tego typu działalności. W niniejszym sprawozdaniu działalność zaniechana przedstawia przychody i koszty związane ze sprzedażą towarów, jako że była to podstawowa działalność operacyjna Spółki. W obecnym czasie Spółka nie generuje już wyników z tego typu działalności a skupia się na wynajmie swoich nieruchomości. W okresach porównawczych, podobnie jak w okresie niniejszym działalność zaniechana także przedstawia przychody i koszty związane ze sprzedażą towarów, pomimo iż w tamtejszym okresie była to podstawowa działalność Spółki.

Śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2012 roku

Działalność zaniechana Advadis S.A.				
	01.04.12	01.01.12	01.04.11	01.01.11
Sporządzony za okres	30.06.12	30.06.12	30.06.11	30.06.11
w tys. złotych				
Działalność zaniechana				
A. Przychody ze sprzedaży usług, towarów i materiałów, w tym	100	1 104	48 474	127 510
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	0	0	0	0
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	100	1 104	48 474	127 510
B. Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów, w tym	176	1 794	42 338	113 002
I. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	176	1 794	42 338	113 002
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-76	-690	6 136	14 508
D. Koszty sprzedaży	578	1 236	5 817	7 971
E. Koszty ogólnego zarządu	192	337	280	772
F. Zysk (strata) na sprzedaży	-846	-2 263	39	5 765
G. Pozostałe przychody operacyjne	1 456	1 830	3 203	3 315
H. Pozostałe koszty operacyjne	635	1 120	218	414
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-25	-1 553	3 024	8 666
J. Przychody finansowe	1	4	4	15
K. Koszty finansowe	1 092	1 104	212	471
M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-1 116	-2 653	2 816	8 210
N. Zysk (strata) brutto	-1 116	-2 653	2 816	8 210
O. Podatek dochodowy część bieżąca	0	0	0	0
P. Podatek dochodowy część odroczone	0	0	0	0
Q. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-1 116	-2 653	2 816	8 210

Nota 25.

Zatrudnienie

Stan zatrudnienia na dzień	12/06/30	11/12/31	11/06/30
Zatrudnienie w osobach na dzień	54	183	462

Nota 26.

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

	Okres zakończony 30.06.2012
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(4 462,00)
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	2 600,00
Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe i wartości niematerialne	
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	(1 862,00)
	Okres zakończony 30.06.2012
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	2 056,00
Zmiana stanu zobowiązań innych	(190,00)
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	1 866,00
	Okres zakończony 30.06.2012
Wartość księgowa netto zbytych rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	1 490,00
Zysk/strata na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(333,00)
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	1 157,00
	Okres zakończony 30.06.2012
Wartość księgowa zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	41
Koszty finansowania zewnętrznego	
Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe i wartości niematerialne	-
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	41

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 rok okres zakończony 30 czerwca 2012 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospektywne zastosowanie.

- **Zmiany wynikające ze zmian MSSF**

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2012 roku:

- Zmiany w MSSF 1 *Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat*
- Zmiana do MSR 12 *Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia*
- Zmiany w MSSF 7 *Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych*

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Spółki, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- Zmiany w MSSF 1 *Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat*

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zmiany dotyczą odniesienia do stałej daty „1 stycznia 2004” jako daty zastosowania MSSF po raz pierwszy i zmieniają ją na „dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy” w celu wyeliminowania konieczności przekształcania transakcji, które miały miejsce przed dniem przejścia jednostki na stosowanie MSSF. Ponadto, do standardu zostają dodane wskazówki odnośnie ponownego zastosowania MSSF w okresach, które następują po okresach znaczącej hiperinflacji, uniemożliwiającej pełną zgodność z MSSF.

Spółka zastosuje zmieniony MSSF 1 od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Zmieniony MSSF 1 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiana do MSR 12 *Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia*

Zmiana do MSR 12 została opublikowana w dniu 20 grudnia 2010 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiana doprecyzowuje m.in. sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne*. Wejście w życie zmienionego standardu spowoduje też wycofanie interpretacji SKI – 21 *Podatek dochodowy – odzyskiwalność przeszacowanych aktywów niepodlegających amortyzacji*.

Grupa zastosuje zmieniony MSR 12 od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Zmieniony MSR 12 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany w MSSF 7 *Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych*

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 7 października 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Celem zmian w standardzie jest umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych lepszego zrozumienia transakcji przekazania aktywów finansowych (np. sekurytyzacji), w tym zrozumienia potencjalnych efektów ryzyk, które zostają w jednostce, która przekazała aktywa. Zmiany wymuszają także dodatkowe ujawnienia w przypadku przekazania aktywów o znaczącej wartości w pobliżu końca okresu sprawozdawczego.

Zmieniony MSSF 7 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

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 interpretacji, które według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie) został opublikowany przez RMSR w dniu 12 listopada 2009 roku. Dnia 28 września 2010 roku RMSR wydała znowelizowany MSSF 9 wprowadzający nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych i przenoszący wymogi dotyczące wyksięgowywania aktywów i zobowiązań finansowych z MSR 39. Standard ustala pojedyncze podejście w celu określenia czy aktywa finansowe wyceniane są wg kosztu zamortyzowanego czy według wartości godziwej, zastępując liczne zasady określone w MSR 39. Podejście MSSF 9 oparte jest na ocenie, w jaki sposób jednostka zarządza jej instrumentami finansowymi (tj. oparte na ocenie modelu biznesowego) oraz ocenie charakterystyki umownych przepływów pieniężnych związanych z aktywami finansowymi. Nowy standard wymaga również zastosowania pojedynczej metody oceny utraty wartości, zastępując liczne metody oceny utraty wartości określone przez MSR 39. Nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych dotyczą problemu zmienności wyniku finansowego wynikającego z decyzji emitenta o wycenie własnego zadłużenia w wartości godziwej. RMSR zdecydowała o utrzymaniu obecnej wyceny po koszcie zamortyzowanym w odniesieniu do większości zobowiązań, dokonując zmiany jedynie w regulacjach dotyczących własnego ryzyka kredytowego. W ramach nowych wymogów jednostka, która zdecyduje się wycenić zobowiązania w wartości godziwej, prezentuje zmianę wartości godziwej wynikającą ze zmian własnego ryzyka kredytowego w pozostałych całkowitych dochodach, nie na wynik. Zarząd spodziewa się, że MSSF 9 zostanie przyjęty do sprawozdania finansowego za okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2013 roku.
- W maju 2011 roku został opublikowany „pakiet pięciu standardów” dotyczący konsolidacji, wspólnych ustaleń umownych oraz ujawnień na temat zaangażowania w inne jednostki:

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” zastępuje wytyczne dotyczące konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” i SKI-12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia” poprzez wprowadzenie jednolitego modelu konsolidacji dla wszystkich jednostek na podstawie kontroli, niezależnie od charakteru inwestycji (tj. tego, czy jednostka jest kontrolowana poprzez prawa głosu inwestorów czy poprzez inne ustalenia umowne powszechnie stosowane w jednostkach specjalnego przeznaczenia). Zgodnie z MSSF 10, kontrola opiera się na tym, czy inwestor posiada 1) zdolność kontroli nad inwestycją, 2) ekspozycję lub prawo do zmiennych zysków powstałych z jej zaangażowania w inwestycję, oraz 3) możliwość korzystania z jego kontroli nad inwestycją w celu wpłynięcia na wysokość zwrotu z inwestycji.

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” wprowadza nowe regulacje rachunkowości w odniesieniu do wspólnych ustaleń umownych, zastępując MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. Możliwość zastosowania metody konsolidacji proporcjonalnej w stosunku do jednostek współkontrolowanych została usunięta. Ponadto, MSSF 11 eliminuje wspólnie kontrolowane aktywa pozostawiając rozróżnienie na wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcie. Wspólne operacje są to wspólne ustalenia umowne, w których strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów i zobowiązań. Wspólne przedsięwzięcie jest to wspólne ustalenia umowne, w którym strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów netto.

MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” będzie wymagał dostarczenia zwiększonej informacji zarówno na temat jednostek objętych konsolidacją jak i jednostek nieobjętych konsolidacją, w których jednostka jest zaangażowana. Celem MSSF 12 jest dostarczanie informacji, tak aby użytkownicy sprawozdań finansowych mogliby ocenić podstawę kontroli, ograniczenia narzucone na skonsolidowane aktywa i pasywa, ekspozycję na ryzyko wynikające z zaangażowania w strukturalne jednostki nieobjęte konsolidacją oraz zaangażowanie niekontrolujących posiadaczy udziałów w operacjach skonsolidowanych jednostek.

MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (znowelizowany w roku 2011). Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10.

MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (znowelizowany w roku 2011) MSR 28 zmieniono w wyniku publikacji MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12.

Wszystkie standardy z „pakietu pięciu” obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania - pod warunkiem jednoczesnego wdrożenia wszystkich pięciu standardów.

Zarząd Spółki spodziewa się przyjęcia pakietu pięciu standardów w sprawozdaniach finansowych za okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2013 roku.

- **MSSF 13 „Wycena wartości godziwej”** definiuje wartość godziwą, zawiera wskazówki dotyczące ustalenia wartości godziwej i wymaga ujawniania informacji na temat wyceny wartości godziwej. Jednak MSSF 13 nie zmienia wymagań w odniesieniu do kwestii, które elementy powinny być wycenione lub ujawnione w wartości godziwej. Zarząd Spółki spodziewa się przyjęcia MSSF 13 w sprawozdaniach finansowych za okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2013 roku.
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów wymagają od jednostek sporządzających sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF do łącznej prezentacji tych składników w pozostałych całkowitych dochodach, które mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat. Zmiany również potwierdzają, iż składniki pozostałych całkowitych dochodów oraz rachunku zysków i strat prezentuje się w pojedynczym sprawozdaniu lub w dwóch następujących po sobie sprawozdaniach.

Zmiany do MSR 1 obowiązują do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku. Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów zostanie odpowiednio przekształcona w przyszłych okresach sprawozdawczych.

- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia przyczyniają się do istotnych poprawek poprzez: (1) eliminację opcji odrażania zysków i strat, znana jako „metoda korytarzowa”, przyczyniając się do poprawy porównywalności oraz wierności prezentacji; (2) poprawę prezentacji zmian w aktywach i pasywach wynikających z określonych świadczeń pracowniczych, w tym poprzez wprowadzenie wymogu prezentacji zmian wynikających z przeszacowania w pozostałych całkowitych dochodach, tym samym wyodrębniając te zmiany od zmian wynikających ze zwykłych operacji jednostki; (3) zwiększenie wymogów dotyczących ujawnień na temat charakterystyki określonych świadczeń pracowniczych, poprawiając tym samym jakość informacji na temat charakterystyki określonych świadczeń pracowniczych oraz na temat ryzyk jednostki związanych z udziałem w tych świadczeniach.

Zmiany do MSR 19 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 r. i wymaga retrospektywnego zastosowania z pewnymi wyjątkami.

- **Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie). Interpretacja określa, iż koszty związane z usuwaniem nadkładów w wydobywaniu metodą odkrywkową należy ująć jako dodatkowy element do istniejącego składnika aktywów (lub jako jego zwiększenie) i amortyzować w przewidywanym okresie użyteczności rozpoznanych zasobów dostępnych dzięki usunięciu nadkładów (przy użyciu metody jednostek produkcji, chyba że odpowiedniejsza jest inna metoda).

Zarząd Spółki spodziewa się, iż zastosowanie tego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniach finansowych.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

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 Polski Detal Zawisza S.A. Przychody ze sprzedaży za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 r. wynosiły 0 PLN, natomiast wynik osiągnięty w tym okresie wynosił -62 tys. PLN i wynika z poniesionych kosztów uruchomienia sieci sklepów detalicznych. Zobowiązania i rezerwy na dzień 31.12.2011 wynosiły 951 tys. PLN, natomiast suma aktywów 989 tys. PLN. 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. W przypadku jednostki stowarzyszonej przychody ze sprzedaży za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 r. wynosiły 1.487 tys. PLN, natomiast wynik osiągnięty w tym okresie wynosił -3.022 tys. PLN i wynikał m.in. z odpisów aktualizujących na akcjach Advadis SA. Zobowiązania i rezerwy na dzień 31.12.2011 wynosiły 4.671 tys. PLN, natomiast suma aktywów 8.575 tys. PLN. Spółki powiązane nie sporządzały sprawozdań na 30.06.2012.

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 2012 ROKU	FUNKCJA	KWOTA (zł)
ADAM BRODOWSKI	PREZES ZARZĄDU	34 269,84

WYNAGRODZENIE, NAGRODY I KORZYŚCI DLA OSÓB NADZORUJĄCYCH W ADVADIS S.A. WYPŁACONE W I POŁOWIE 2012 ROKU	FUNKCJA	KWOTA (zł)
Krzysztof Maciejec	PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ	15 870,90
Mieczysław Halk	PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ	13 228,39
Damian Majkowski	WICEPRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ	24 000,00
Kamila Majkowska	SEKRETARZ RADY NADZORCZEJ	8 258,06
Bożena Kubańska	CZŁONEK RADY NADZORCZEJ	8 258,06
Michał Soczyński	CZŁONEK RADY NADZORCZEJ	13 228,39
JERZY BARTOSIEWICZ	CZŁONEK RADY NADZORCZEJ	33 228,39
Razem dla osób nadzorujących		116 072,19

3.5.2.6 Aktywa i zobowiązania warunkowe

Zdaniem Emitenta nie występują aktywa warunkowe ani zobowiązania warunkowe. Niemniej istotne sprawy sądowe zostały opisane w Półrocznym Sprawozdaniu z Działalności Emitenta w pkt 2.9 przedstawiającym sprawy sądowe itp.

3.5.2.7 Transakcje z jednostkami powiązanymi

W bieżącym okresie sprawozdawczym, wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi. Odbływały się one na standardowych warunkach rynkowych. Dokonano m.in. konwersji należności na udziały w spółce stowarzyszonej – zmiany przedstawione w nocie 3b. Emitent nie wyklucza tego typu operacji w związku z podniesieniem kapitału podstawowego w swojej spółce zależnej. W bieżącym okresie Emitent dokonał wpłat na kwotę 210 tys. PLN tytułem podwyższenia kapitału zakładowego w spółce zależnej (na dzień publikacji niniejszego sprawozdania podwyższenie nie zostało jeszcze zarejestrowane). Emitent planuje podniesienie kapitału podstawowego w spółce zależnej do łącznej kwoty 1.000 tys. Euro do końca roku. W bieżącym okresie Emitent dokonał sprzedaży towarów niskorotujących i środków transportu na kwotę 1.130 tys. PLN spółce powiązanej osobowo.

3.5.2.8 Inwestycje w jednostkach powiązanych w tys. PLN

Inwestycje w jednostkach powiązanych	Spółki zależne	Spółki stowarzyszone	Spółki powiązane - pozostałe
Stan udziałów i akcji wg ceny nabycia na początek okresu, w tym:	300	0	1 000
Zwiększenia tyt. podwyższenie kapitału	0	0	2 600
Reklasyfikacja na skutek zwiększenia kapitału	0	3 600	-3 600
Zmniejszenia	164	3 600	0
- tyt. odpisów aktualizujących udziały/akcje	0	3 600	0
- tyt. sprzedaży udziałów/akcji	164	0	0
Reklasyfikacja na skutek sprzedaży udziałów/akcji	-36	0	36
Stan na 30.06.2012	100	0	36

Inwestycje w jednostkach powiązanych	Spółki zależne	Spółki stowarzyszone	Spółki powiązane - pozostałe
Stan udziałów i akcji wg ceny nabycia na początek okresu, w tym:	100	0	1 891
Zwiększenia tyt. podwyższenie kapitału	200	0	0
Reklasyfikacja na skutek zwiększenia kapitału	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	891
- tyt. odpisów aktualizujących udziały/akcje	0	0	891
- tyt. sprzedaży udziałów/akcji	0	0	0
Reklasyfikacja na skutek sprzedaży udziałów/akcji	0	0	0
Stan na 31.12.2011	300	0	1 000

3.5.2.9 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.

3.5.2.10 Zdarzenia po dacie bilansu

UGODA Z BGŻ S.A.

Zarząd ADVADIS S.A. w upadłości układowej informuje, że w dniu 23 lipca 2012 roku Spółka otrzymała podpisaną przez drugą stronę ugodę z dnia 20 lipca 2012 roku (dalej: "Uгода") zawartą z Bankiem Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej: "Bank"). Zgodnie z Ugoda - 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 10.584.199,66 zł według następującego harmonogramu:

- 71 rat miesięcznych w wysokości 37.268,31 zł każda, płatnych w okresie od stycznia 2013 r. do listopada 2018 r., z zastrzeżeniem, że okres spłaty kapitału wymagalnego nie może rozpocząć się później niż od ostatniego dnia miesiąca, w którym nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach X Wydział Gospodarczy o zatwierdzeniu układu Emitenta z wierzycielami;

- kwota 7.938.149,65 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 Ugoda, 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 zawartej Ugody nie przewidują kar umownych. Pozostałe warunki nie odbiegają od standardów rynkowych w umowach tego typu.

Lista Wierzycieli

Sędzia komisarz w postępowaniu upadłościowym dłużnika - ADVADIS Spółki Akcyjnej w upadłości z możliwością zawarcia układu w Krakowie - sygn. akt X GUp 2/12/1 - podał do publicznej wiadomości, że w dniu 24 lipca 2012 r. nadzorca sądowy przekazał Sędziemu komisarzowi listę wierzytelności ustaloną w tym postępowaniu.

W terminie dwóch tygodni od dnia obwieszczenia i ogłoszenia, tj. od 16 sierpnia 2012 r., w "Monitorze Sądowym i Gospodarczym" o przekazaniu listy wierzytelności Sędziemu komisarzowi każdy wierzyciel umieszczony na liście mógł złożyć do Sędziego komisarza

sprzeciw co do uznania wierzytelności, a co do odmowy uznania - ten, któremu odmówiono uznania zgłoszonej wierzytelności. W tym samym terminie sprzeciw przysługiwał upadłemu, o ile projekt nie był zgodny z jego wnioskami lub oświadczeniami. Z uwagi na zbieg terminu sprzeciwu do listy z terminem publikacji niniejszego raportu Emitent nie może się ustosunkować do w/w zapisu.

3.5.2.11 Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta

Wartość wynagrodzenia z tytułu przeglądu oraz badania Emitenta (w tym sporządzenie opinii i raportów) sprawozdania finansowego za 2012 rok wyniosła 45 tys. złotych.

3.5.2.12 Polityka rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego.

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 niezmińszonym 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 tej pory 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. Docelowo Spółka zrezygnuje z prezentacji i sposobów księgowania w podziale na regiony geograficzne.

STAN NA 30.06.2012 w tys. PLN

SEGMENTY	Południowy Zachód	Południowy Wschód	Pomorze	Środkowy Wschód	Śląsk	Centrala
Przychody segmentu	259	354	157	532	352	1 123
Koszty segmentu "7"	397	449	307	168	924	13 737
Koszty segmentu "4"	449	520	226	360	534	3 425
Zysk segmentu	-586	-615	-377	4	-1 106	-16 038
Istotne aktywa segmentu - nieruchomości	10 767	1 139	2 329	3 779	6 755	0,00

Powyższe dane dotyczą też PKO, PPO, KF i PF

Opis stosowanych metod wyceny aktywów i pasywów

Aktywa i zobowiązania w walutach obcych

Jednostka dzieli aktywa i zobowiązania na pieniężne i niepieniężne. Aktywa i zobowiązania pieniężne to takie pozycje bilansu, które ze swej natury zamieniają się we wpływy lub wypływy gotówkowe. Jednostka zalicza do nich np.: gotówkę, należności, zobowiązania handlowe. Aktywa i zobowiązania niepieniężne to te, które ze swojej natury nie zamieniają się w gotówkę np.: środki trwałe, zapasy, instrumenty kapitałowe w innych jednostkach, rozliczenia międzyokresowe kosztów, przychody przyszłych okresów.

Aktywa i zobowiązania pieniężne na każdy dzień bilansowy wyceniane są przez przeliczenie odpowiedniej kwoty w walucie obcej według kursu średniego NBP ogłoszonego na dzień bilansowy lub jeżeli dzień bilansowy przypada w dzień, w który NBP nie ogłasza kursów – według kursu z najbliższego dnia przed dniem bilansowym, dla którego NBP określił kursy.

Różnice kursowe wynikające ze zmian kursów walut obcych odnoszone są do pozycji przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat w zakresie w jakim nie są kapitalizowane na nabywanych składnikach aktywów trwałych zgodnie z MSR 23.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne wyceniane są na dzień bilansowy według kursu historycznego z dnia nabycia danego składnika aktywów lub zobowiązań niepieniężnych.

Na 30.06.2012 nie występowały.

Wartości niematerialne

Za wartości niematerialne uznaje się nabyte przez Spółkę zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby spółki, a w szczególności:

- Nabyte autorskie prawa majątkowe, licencje, koncesje,
- Nabyte prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,
- Know-how,
- Koszty prac rozwojowych spełniające kryteria określone w MSR 38,
- Nabytą wartość firmy.

Wycena wartości niematerialnych (poza wartością firmy)

Wartości niematerialne wycenia się według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia (koszt wytworzenia dotyczy tylko prac rozwojowych).

Cenę nabycia zwiększają koszty finansowania zewnętrznego ujmowane zgodnie z MSR 23. Do kosztów tych zalicza się w szczególności odsetki oraz koszty leasingu finansowego w kwotach określonych według efektywnej stopy procentowej tych zobowiązań. Zwiększanie kosztu nabycia o koszty finansowe następuje wyłącznie w okresie od rozpoczęcia inwestycji (poniesienia wydatków przy założeniu istnienia już zobowiązania) do momentu, w którym wartość niematerialna jest gotowa do użytkowania.

W zakresie wartości niematerialnych nie występuje pojęcie ulepszenia. Każde rozszerzenie wartości niematerialnych jest traktowane jako nowa wartość niematerialna, jeżeli spełnione są warunki kapitalizacji, a więc jeżeli nakład spowoduje napływ dodatkowych korzyści ekonomicznych. W szczególności w przypadku wartości niematerialnych oznaczać to będzie:

- zwiększenie funkcjonalności rozwiązania o nowe elementy nie występujące wcześniej;
- zwiększenie okresu użytkowania rozwiązania poprzez przedłużenie patentu, unowocześnienie technologii itp.

Jednostka wyróżnia wartości niematerialne jeżeli są identyfikowalne oraz posiada nad nimi kontrolę. Jednostka przyjmuje, że wartości niematerialne są identyfikowalne, jeżeli istnieje możliwość ich sprzedania w osobnej transakcji (lub wynajęcia, użyczenia itp.) albo jeżeli wynikają z zawartych umów.

Wartości niematerialne, które są organicznie powiązane z innymi wartościami niematerialnymi lub innymi środkami trwałymi będą wykazywane wspólnie z elementami, z którymi są powiązane, pod warunkiem posiadania tego samego okresu użytkowania.

Dla każdej wartości niematerialnej jednostka określa okres użytkowania lub też stwierdza, iż wartość niematerialna posiada nieokreślony okres użytkowania.

Wartości niematerialne wykazywane są w bilansie według kosztu nabycia pomniejszonego o umorzenie wynikające z okresu użytkowania wartości niematerialnych oraz o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości określone zgodnie z niniejszą polityką.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, są one wykazywane w kwocie kosztu nabycia pomniejszonego o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości określonej zgodnie z niniejszą polityką. Na każdy dzień bilansowy, główny księgowy weryfikuje założenie odnośnie nieokreślonego okresu użytkowania takich wartości niematerialnych. Takie wartości niematerialne są również poddawane analizie pod kątem utraty wartości corocznie zgodnie z zasadami określonymi w niniejszej polityce.

Koszty zakończonych prac rozwojowych

Prace badawcze są nowatorskim i zaplanowanym poszukiwaniem rozwiązań podjętym z zamiarem zdobycia i przyswojenia nowej wiedzy naukowej i technicznej. Wszelkie koszty poniesione na etapie prac badawczych są odnoszone w ciężar rachunku zysków i strat okresu, w którym zostały poniesione.

Przez prace rozwojowe rozumie się praktyczne zastosowanie odkryć badawczych lub też osiągnięć innej wiedzy w planowaniu lub projektowaniu produkcji nowych lub znacznie udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów technologicznych, systemów lub usług, które ma miejsce przed rozpoczęciem produkcji seryjnej lub ich zastosowaniem.

Advadis SA ujmuje koszty prac rozwojowych w aktywach bilansu, gdy jest w stanie udowodnić:

1. Techniczną możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
2. Zamiar ukończenia składnika oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
3. Zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika,
4. Sposób, w jaki składnik będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne,
5. Dostępność zasobów, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika oraz
6. Możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Amortyzacja

Spółka odpisów amortyzacyjnych dokonuje drogą systematycznego, planowego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji.

Rozpoczęcie dokonywania odpisów amortyzacyjnych następuje w miesiącu następującym po miesiącu, w którym nastąpiło przyjęcie wartości niematerialnych do użytkowania.

Amortyzacja wartości niematerialnych dokonywana jest według ich okresu użytkowania. Standardowo dla poszczególnych grup wartości niematerialnych jednostka przyjmuje stawki amortyzacji zawarte w przepisach podatkowych.

Metoda amortyzacji określana jest zgodnie ze spodziewanym sposobem uzyskiwania w czasie korzyści ekonomicznych z użytkowania danego składnika wartości niematerialnych. W związku z charakterem działalności Advadis SA oraz wykorzystywanych przez jednostkę wartości niematerialnych przyjmuje się, że amortyzacja następuje według metody liniowej.

Wartości niematerialne o koszcie nabycia poniżej 3500zł wprowadza się do ewidencji oraz z uwagi na nieistotność amortyzuje się jednorazowo odpisem w wysokości 100% w miesiącu wprowadzenia wartości niematerialnej do użytkowania.

Wartość firmy

Wartość firmy jest nadwyżką wartości godziwej przekazanej zapłaty powiększonej o wartość godziwą ewentualnego poprzednio posiadanego udziału, powiększonej o wartość udziałów niekontrolujących wycenionych według proporcji ich udziału w wartości godziwej aktywów netto jednostki przejmowanej nad wartością godziwą aktywów netto przejmowanej jednostki.

Wartość firmy określona w transakcji połączenia jednostek jest alokowana dla celów analizy utraty wartości na poziom, na którym jest ona analizowana przez kluczową osobę podejmującą decyzje operacyjnej w jednostce. Zgodnie z przyjętym sposobem analizy informacji zarządczej poziomem, na którym kluczowa osoba podejmująca decyzje ekonomiczne jest poziom segmentu operacyjnego.

Wartość firmy nie podlega amortyzacji, jednak segmenty operacyjne, w których skład wchodzi wartość firmy są analizowane pod kątem utraty wartości corocznie lub częściej jeżeli zajdą przesłanki utraty wartości.

Śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2012 roku

Jednostka prowadzi ewidencję wartości firmy na kontach analitycznych w podziale na segmenty operacyjne, do których przypisano wartość firmy. Osobne konta prowadzone są dla wartości firmy w koszcie nabycia oraz utraty wartości.

Na dzień 30.06.2012 nie występuje.

	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Inne (podać jakie)
Okresy użytkowania	Nieokreślone. Dla patentów i licencji użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony, przyjmuje się ten okres uwzględniając dodatkowy okres, na który użytkowanie może być przedłużone.	n/d	5 lat	n/d
Wykorzystana metoda amortyzacji	Wartości o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane ani przeszacowywane. Amortyzowane przez okres umowy - metodą liniową	n/d	liniowa	n/d
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Wewnętrznie wytworzone	Nabyte	Nabyte
Weryfikacja pod kątem utraty wartości / badanie wartości odzyskiwalnej	Nieokreślony okres użytkowania - coroczna oraz w przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę wartości. Dla pozostałych - coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.

Środki trwałe

Za środki trwałe Advadis SA uznaje składniki majątku spełniające definicje aktywów i posiadające postać fizyczną o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok.

Do środków trwałych zalicza się w szczególności kontrolowane przez jednostką:

Nieruchomości,

Maszyny, urządzenia, środki transportu i inne rzeczy,

Ulepszenia w obcych środkach trwałych,

Wycena

Środki trwałe w momencie włączenia do bilansu wycenia się według ceny nabycia. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o cło – w przypadku nabycia środka trwałego z importu – oraz o niepodlegający odliczeniu podatek vat i akcyzowy, pomniejszoną o ewentualne rabaty i upusty.

Koszt nabycia środka trwałego powiększany jest również o bezpośrednio związane z nabywanym składnikiem środków trwałych nieuniknione koszty:

- Instalacji,
- Przygotowania miejsca funkcjonowania,
- Testowania,
- Transportu do miejsca pierwszego funkcjonowania,

Bez względu czy koszty te ponoszone są wewnętrznie czy zewnętrznie.

Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia polegające na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji. W przypadku nabycia przez spółkę nieodpłatnego – np. w wyniku darowizny – wycena w ciągu roku obrotowego następuje według ceny sprzedaży takiego samego lub podobnego środka trwałego.

Cenę nabycia zwiększają koszty finansowania zewnętrznego ujmowane zgodnie z MSR 23. Do kosztów tych zalicza się w szczególności odsetki oraz koszty leasingu finansowego w kwotach określonych według efektywnej stopy procentowej tych zobowiązań. Zwiększanie kosztu nabycia o koszty finansowe następuje wyłącznie w okresie od rozpoczęcia inwestycji (poniesienia wydatków przy założeniu istnienia już zobowiązania) do momentu, w którym wartość niematerialna jest gotowa do użytkowania.

Nakłady na środki trwałe, które zwiększają ich zdolność do generowania korzyści ekonomicznych przez:

- wydłużenie ich okresu użytkowania, lub
- zwiększenie ich wydajności rozumianej jako produkowanie więcej jednostek produktu w tym samym czasie lub produkowanie / świadczenie usług wyższej jakości,

zwiększają wartość środka trwałego w następujący sposób:

- Zwiększeniu ulega koszt nabycia środka trwałego;
- Dotychczasowe umorzenie nie zmienia się;
- Kwota różnicy między zmienionym kosztem nabycia a umorzeniem jest amortyzowana przez pozostały okres użytkowania.

Nakłady na środki trwałe nie spełniające powyższych warunków są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Na dzień bilansowy środki trwałe wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych w Spółce dokonuje się drogą systematycznego, planowego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następującym po miesiącu przyjęcia środka trwałego do użytkowania. Spółka stosuje liniową metodę amortyzacji.

Okres i stawki amortyzacji wynikają z okresu użytkowania poszczególnych środków trwałych.

Amortyzacja prowadzona jest od określonego zgodnie z tą polityką kosztu nabycia do wartości końcowej, która brana jest pod uwagę, jeżeli jest istotna w porównaniu z kosztem nabycia środka trwałego. W przeciwnym przypadku uznaje się, że wartość końcowa wynosi zero.

Jednostka nie dokonuje amortyzacji, jeżeli wartość końcowa środka trwałego jest wyższa niż koszt jego nabycia. Spółka przyjmuje, że taka sytuacja ma miejsce w przypadku nabycia budynków biurowych przy założonym okresie użytkowania do 15 lat.

Środki trwałe o koszcie nabycia poniżej 3500zł wprowadza się do ewidencji oraz z uwagi na nieistotność amortyzuje się jednorazowo odpisem w wysokości 100% w miesiącu wprowadzenia środka trwałego do użytkowania.

Nieruchomości inwestycyjne

Jednostka klasyfikuje nieruchomości jako nieruchomości inwestycyjne, jeżeli posiada je w celu osiągania 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.

Wycena

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

Nakłady na nieruchomości inwestycyjne, zwiększające ich zdolność do generowania korzyści ekonomicznych są kapitalizowane. Po zakończeniu nakładów inwestycyjnych jednostka ponownie szacuje wartość godziwą nieruchomości rozpoznając jej zmianę w stosunku do poprzednio ujętej wartości powiększonej o dokonane nakłady inwestycyjne.

Należności długoterminowe

Zaliczane do aktywów trwałych należności, które stają się wymagalne w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Do należności długoterminowych zalicza się również kaucje wpłacone z tytułu leasingu lub wynajmu lokali, jeżeli zawarte umowy wygasają w okresie dłuższym niż rok po dniu bilansowym.

Wycena

W momencie włączenia do bilansu należności długoterminowe wycenione są według kwoty podlegającej zapłacie zdyskontowanej rynkową stopą procentową. Rynkowa stopa procentowa jest stopą według, której jednostka udzieliłaby kredytu dłużnikowi w takiej sytuacji, w jakie znajduje się jednostka od której Advadis SA ma należność.

Na koniec każdego okresu Advadis SA wylicza wartość zdyskontowaną takich należności biorąc pod uwagę spodziewane terminy spłaty oraz oryginalną stopę procentową (określoną w momencie powstania należności lub w przypadku należności oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej – w momencie ostatniego określenia stopy procentowej). Różnica w stosunku do kwoty uznanej w bilansie na koniec poprzedniego okresu ujęta jest jako przychody finansowe.

Odpisy aktualizujące należności

Odpisów aktualizujących dokonuje się na należności spółki, których ściągальność jest wątpliwa, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Na koniec każdego okresu jednostka dokonuje analizy spodziewanych kwot oraz terminów spłat z tytułu należności długoterminowych, dla tych należności, dla których wystąpią przesłanki utraty wartości.

Przesłankami takimi są w szczególności, ale nie wyłącznie: pogorszenie się sytuacji finansowej dłużnika, likwidacja lub upadłość dłużnika, złamanie postanowień umownych związanych z tym lub innym długiem posiadanym przez dłużnika.

Jeżeli spodziewane przepływy będą niższe niż umowne (lub przepływy spodziewane podczas analizy w poprzednim okresie) lub terminy spłat będą bardziej odległe niż umowne (lub spodziewane w poprzednim okresie), jednostka wylicza zdyskontowaną wartość spodziewanych przepływów w spodziewanych terminach używając oryginalnej rynkowej stopy procentowej (określonej w momencie powstania należności lub w przypadku należności oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej – w momencie ostatniego określenia stopy procentowej). Różnica w stosunku do wartości określonej na koniec poprzedniego okresu została ujęta w pozostałych kosztach operacyjnych jako koszty utraty wartości.

W sytuacji, gdy ustaje przyczyna, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, dokonuje się przywrócenia dokonanego odpisu jeżeli zdyskontowana wartość spodziewanych przepływów w spodziewanych terminach jest wyższa niż określona w poprzednim okresie. W żadnym przypadku wartość po odwróceniu utraty wartości nie może być wyższa niż wartość, jaka byłaby ustalona dla tej należności, gdyby utrata wartości nigdy nie zaszła.

Przyjmuje się zasadę, że jeśli odpis z tytułu utraty wartości będzie dokonany w tym samym roku obrotowym to przywrócenie jego wartości pierwotnej następuje poprzez dokonanie zapisów korygujących (zapisy ujemne). Natomiast przywrócenie wartości dla odpisu dokonanego w latach ubiegłych następuje poprzez zapis na dobro pozostałych przychodów operacyjnych.

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe to takie aktywa trwałe, których okres dysponowania jest dłuższy niż 12 miesięcy. Zostały nabyte przez spółkę w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych, które wynikają z przyrostów ich wartości w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków.

Jednostka zalicza do nich: udziały i akcje, inwestycje w dłużne papiery wartościowe, jednostki uczestnictwa.

Klasyfikacja

Inwestycje długoterminowe zaklasyfikowane mogą być do kategorii: utrzymywane do terminu wymagalności lub dostępne do sprzedaży.

Instrumenty pochodne oraz w szczególności wbudowane instrumenty pochodne podlegające wydzieleniu, których terminy płatności przypadają powyżej 12 miesięcy do dnia bilansowego, są klasyfikowane do kategorii wartość godziwa przez wynik.

Wycena

Inwestycje długoterminowe w instrumenty kapitałowe lub jednostki uczestnictwa mogą być zaklasyfikowane jedynie jako dostępne do sprzedaży. Wycena tych instrumentów

dokonywana jest według wartości godziwej, a zmiany tej wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w pozostałym zysku całkowitym jednostki.

Utrata wartości instrumentów kapitałowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży ujmowana jest bezpośrednio w rachunku zysków i strat – również wszystkie spadki wartości poprzednio rozpoznane w kapitałach własnych zostają w momencie utraty wartości przeniesione do rachunku zysków i strat.

Za utratę wartości instrumentów kapitałowych przeznaczonych do sprzedaży uznaje się moment, w którym spadek wartości godziwej jest długotrwały i nieodwracalny. Za sytuację taką uznaje się utrzymywanie się wartości godziwej instrumentu przez co najmniej 3 kwartały poniżej średniej wartości godziwej z poprzednich 8 kwartałów.

Rozpoznana utrata wartości nie podlega odwróceniu przez rachunek zysków i strat.

Instrumenty dłużne zaklasyfikowane do kategorii utrzymywane do terminu wymagalności są wyceniane i analizowane pod kątem utraty wartości analogicznie do należności długoterminowych.

Instrumenty dłużne zaklasyfikowane do kategorii dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej:

- wynikające z upływu czasu, rozpoznawane przez zmianę wartości dyskonta instrumentu dłużnego z uwagi na przybliżający się termin do wykupu – rozpoznawane są w rachunku zysków i strat;
- wynikające z wahań innych czynników – rozpoznawane są pozostałym zysku całkowitym.

Analiza utraty wartości takich instrumentów dokonywana jest analogicznie do analizy przeprowadzanej na instrumentach kapitałowych zaklasyfikowanych do tej kategorii. W przypadku jednak zwiększenia się wartości godziwej instrumentu po rozpoznaniu utraty wartości jednostka zwiększa wartość instrumentów w korespondencji z rachunkiem zysków i strat (odwrócenie utraty wartości) do wysokości uprzednio rozpoznanych tam strat z tytułu utraty wartości. Kolejne zwwyżki rozpoznawane są w pozostałym zysku całkowitym.

Utrata wartości instrumentów finansowych rozpoznawana jest jako koszty finansowe. Odwrócenie utraty wartości, które nastąpiło w roku utraty wartości ujmowane jest jako korekta kosztu, Odwrócenie w kolejnych latach ujmowane jest jako przychód finansowy.

Instrumenty zaklasyfikowane do kategorii wartość godziwa przez wynik są wyceniane do wartości godziwej, a wszelkie zmiany wartości godziwej odnoszone są bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

Inwestycje długoterminowe w instrumenty kapitałowe, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się w koszcie nabycia.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów, których termin rozliczenia jest dłuższy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Szczególnym rodzajem rozliczeń międzyokresowych kosztów są aktywa z tytułu podatku odroczonego. Aktywa te tworzone w związku z ujemnymi przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością

podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości. Bez względu na okres ich rozliczenia traktowane są, jako rozliczenia długoterminowe.

Wycena

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego spodziewanych w roku, w którym nastąpi odwrócenie różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego w zakresie strat podatkowych są wykazywane tylko do wysokości, w jakiej jednostka spodziewa się odzyskać straty podatkowe w okresie, w którym ich odzyskanie jest możliwe. Analiza ta dokonywana jest na każdy dzień bilansowy.

Korekty wartości aktywów z podatku odroczonego wynikające ze zmian oceny kierownictwa jednostki co do możliwości odzyskania strat podatkowych z poprzednich lat ujmowane są jako koszty podatku dochodowego lub korekta kosztów podatku dochodowego.

Utrata wartości aktywów

Pozycje aktywów trwałych są analizowane pod kątem utraty wartości:

- W momencie zajścia przesłanek utraty wartości, w szczególności wymienionych w MSR 36
- Co rok, jeżeli ośrodek wypracowujący środki pieniężne (OWŚP) lub segment operacyjny znajdujący się nad tym ośrodkiem zawiera wartość firmy.

Dla celów analizy przyjmuje się, że OWŚP dla działalności polegającej na dystrybucji napojów jest każdy z oddziałów. Wszystkie OWŚP w tej działalności składają się na segment operacyjny (będący również segmentem sprawozdawczym) – Dystrybucja napojów.

Wartość firmy analizowana jest pod kątem utraty wartości na poziomie segmentu operacyjnego, zgodnie z poziomem, na którym jest ona analizowana przez kluczową osobę podejmującą decyzje operacyjne.

Analiza utraty wartości OWŚP następuje poprzez porównanie ich wartości odzyskiwalnych z wartościami księgowymi składających się na nie aktywów i związanych z nimi zobowiązań. W przypadku, kiedy wartość odzyskiwalna jest niższa niż wartość księgowa aktywów i związanych z nimi zobowiązań OWŚP różnica jest alokowana do poszczególnych składników aktywów OWŚP w następujący sposób:

- Nie alokuje się utraty wartości do aktywów obrotowych składających się na OWŚP oraz do tych składników aktywów trwałych, które wyceniane są do wartości godziwej
- Najpierw do aktywów, które w sposób oczywisty utraciły wartość (np. poprzez zniszczenie lub zepsucie)
- Następnie do pozostałych aktywów OWŚP proporcjonalnie do ich wartości księgowych netto.

Wartość żadnego ze składników aktywów nie może spaść poniżej jego własnej wartości godziwej. Gdyby w wyniku alokacji wartość składnika aktywów miała być niższa niż jego wartość godziwa – tego typu nadwyżka jest iteracyjnie alokowana do pozostałych składników aktywów OWŚP, a ten składnik aktywów pozostaje w swojej wartości godziwej.

Jednostka posiada szczegółowy model oceny utraty wartości przez poszczególne składniki aktywów poszczególnych OWŚP.

Wartość odzyskiwalna OWŚP jest wyższą z jego wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia oraz jego wartości użytkowej. Ze względu na charakterystykę działalności jednostki, wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia nie da się ustalić w sposób bezpośredni. W przypadku zajścia transakcji polegającej na chęci zbycia jednego z OWŚP jednostki, obie strony dokonywałyby analizy wartości godziwej tego OWŚP przez analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Dlatego jednostka dla każdego z OWŚP ustala jego wartość użytkową i ją traktuje jako wartość odzyskiwalną. Wartość użytkowa jest to suma zdyskontowanych przepływów pieniężnych z każdego OWŚP przez okres 5 lat z uwzględnieniem hipotetycznego końcowego przepływu pieniężnego ze sprzedaży pozostałych w OWŚP składników aktywów.

W przypadku rozpoznania utraty wartości na poszczególnych składnikach aktywów, ich wartość po utracie wartości staje się nową podstawą amortyzacji.

Po przeanalizowaniu OWŚP pod kątem utraty wartości, jednostka dokonuje analizy pod kątem utraty wartości segmentu operacyjnego, w ramach którego znajduje się wartość firmy. Dokonuje tego przez porównanie wartości księgowej segmentu (będącej sumą wartości księgowych OWŚP wchodzących w jego skład po teście na utratę wartości oraz wartości firmy i aktywów korporacyjnych występujących na poziomie segmentu) z jego wartością odzyskiwalną.

Stopa procentowa używana do dyskontowania przepływów pieniężnych jest określana zgodnie z niniejszą polityką.

Zapasy

Do zapasów zalicza się:

Materiały – nabyte w celu zużycia na potrzeby własne,

Towary – zakupione w celu dalszej ich odsprzedaży,

Zaliczki na poczet dostaw towarów,

Opakowania zwrotne – opakowania otrzymane od producentów napojów, stanowiące własność spółki, które są wypożyczane klientom z prawem zwrotu.

Wymienione wyżej składniki majątkowe stanowią własność Spółki mogą znajdować się na terenie spółki i poza nią.

Wycena

Składniki zapasów wycenia się w koszcie nabycia, który jest ceną nabycia powiększoną o wszystkie bezpośrednie koszty poniesione przez jednostkę w związku z doprowadzeniem zapasów do miejsca i stanu, w który będą podlegały sprzedaży.

Koszty transportu między magazynami jednostki są ujmowane jako koszty okresu.

Opakowania zwrotne wyceniane są metodą kosztu standardowego. Koszt standardowy korygowany jest corocznie. Odchylenia od kosztu standardowego rejestrowane są na bieżąco oraz ujmowane w rachunku wyników w okresie, w którym wystąpiły.

Inwentaryzacja

W celu określenia ilości zapasów jednostka na zlecenie kierownictwa przeprowadza inwentaryzację. W ramach inwentaryzacji identyfikowane są zapasy brakujące oraz niepełnowartościowe.

W zakresie opakowań zwrotnych w ramach inwentaryzacji jednostka weryfikuje liczbę opakowań będących poza siedzibą jednostki, stanowiących jednak zapasy jednostki. Na tej podstawie dokonywany jest ewentualny odpis aktualizujący na zapasy.

Odpisy

W przypadku stwierdzenia utraty przydatności składników rzeczowych aktywów obrotowych spółka zobowiązana jest do dokonania oceny ich wartości i ujęcia odpisu aktualizacyjnego w ciężar kosztu własnego sprzedaży.

W przypadku zapasów niepełnowartościowych odpis dokonywany jest do ich spodziewanej ceny sprzedaży netto (cena sprzedaży pomniejszona o bezpośrednie koszty sprzedaży oraz ewentualne koszty niezbędne do doprowadzenia towaru do stanu, w którym może być sprzedany).

Bezpośrednimi kosztami sprzedaży są koszty prowizji i marży udzielanej klientom, koszty bezpośredniego marketingu i inne o ile ich poniesienie jest niezbędne dla dokonania sprzedaży tego konkretnego składnika zapasów. Nie wchodzi w skład bezpośrednich kosztów sprzedaży koszt ogólny związane ze sprzedażą lub marketingiem, nawet jeżeli można je alokować na poszczególne składniki zapasów.

Należności krótkoterminowe

Należnościami krótkoterminowymi są kwoty należne od klientów i innych jednostek o spodziewanym terminie zapłaty poniżej 12 miesięcy. Kluczowymi pozycjami tej kategorii są należności handlowe, rozliczenia z pracownikami oraz należności z tytułu rozliczeń podatkowych.

Wycena

Należności krótkoterminowe wykazywane są w wartości nominalnej kwot podlegających zapłacie. Z związku z krótkimi terminami płatności, jednostka uznaje dyskontowanie kwot należności za nieistotne.

Odpisy z tytułu utraty wartości należności

Na koniec każdego okresu jednostka dokona analizy spodziewanych kwot oraz terminów spłat z tytułu należności, dla tych należności, dla których wystąpią przesłanki utraty wartości.

Przesłankami takimi będą w szczególności, ale nie wyłącznie: pogorszenie się sytuacji finansowej dłużnika, likwidacja lub upadłość dłużnika, złamanie postanowień umownych związanych z tym lub innym długiem posiadanym przez dłużnika.

Jeżeli odzyskanie części lub całości należności staje się wątpliwe jednostka ocenia, w jakiej części nie napłyną do niej w przyszłości korzyści ekonomiczne. Na podstawie historycznego doświadczenia jednostka powiązała prawdopodobieństwo braku spłaty z okresem opóźnienia w spłacie. W wyniku tego w przypadku przekroczenia terminu spłaty lub innych czynników wpływających na prawdopodobieństwo zapłaty, jednostka dokonuje odpisów z tytułu utraty wartości należności dla poszczególnych grup należności w następujący sposób:

- należności obsługiwane terminowo lub bez przeterminowania – 0%

- należności przeterminowane o nie więcej niż 30 dni – 25%
- należności przeterminowane o więcej niż 30 dni ale mniej niż 180 dni – 50%
- należności przeterminowane o więcej niż 180 dni – 100%
- należności od dłużników w stanie upadłości lub likwidacji – 100%

Zwiększenie odpisu z tytułu utraty wartości ujmowane jest jako pozostałe koszty operacyjne, zmniejszenie odpisu koryguje pozostałe koszty operacyjne lub wykazywane jest jako pozostałe przychody operacyjne.

W przypadku uzyskania informacji o likwidacji lub śmierci dłużnika, jednostka dokonuje rozwiązania uprzednio zawiązanych odpisów z tytułu utraty wartości oraz wyksięguje należność w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Decyzja o wyksięgowaniu należności podejmowana jest przez głównego księgowego.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności dokonuje się przywrócenia do wartości początkowej. Przyjmuje się zasadę, że jeśli odpis z tytułu utraty wartości był dokonany w tym samym roku obrotowym to przywrócenie jego wartości pierwotnej następuje poprzez dokonanie zapisów korygujących (zapisy ujemne). Natomiast przywrócenie wartości pierwotnej dla odpisu dokonanego w latach ubiegłych następuje poprzez zapis na dobro pozostałych przychodów operacyjnych.

W przypadku dokonania zapłaty wierzytelności przez dłużnika, następuje rozwiązanie dokonanego wcześniej odpisu aktualizującego na dobro pozostałych przychodów operacyjnych.

Jednostka nalicza odsetki od przeterminowanych płatności zgodnie z kodeksem cywilnym lub umową tylko w przypadku, jeżeli ich odzyskanie jest prawdopodobne i wykazuje je w rachunku zysków i strat jako przychody finansowe.

Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują instrumenty finansowe o terminie zapłaty lub spodziewanym terminie realizacji inwestycji przypadającym w ciągu 12 miesięcy oraz środki pieniężne.

Wycena

Instrumenty finansowe klasyfikowane są do jednej z 4 kategorii:

- utrzymywane do terminu wykupu – jeżeli zostały zakupione w celu utrzymywania ich do terminu wykupu. Tego typu inwestycje wyceniane są metodą amortyzacji dyskonta od dnia zakupu do dnia wykupu.
- pożyczki i należności – jeżeli są to udzielone lub nabyte pożyczki do innych podmiotów. Tego typu inwestycje wyceniane są metodą amortyzacji dyskonta od dnia zakupu do dnia wykupu.
- wyceniane do wartości godziwej przez wynik – jeżeli zostały nabyte w celu osiągnięcia krótkoterminowego zysku spekulacyjnego. Tego typu inwestycje są wyceniane do wartości godziwej, a wszelkie zmiany wartości godziwej odnoszone są bezpośrednio do rachunku zysków i strat. W tej kategorii znajdują się również wszystkie posiadane przez jednostkę instrumenty pochodne (nie stanowiące części powiązań zabezpieczających) w tym wbudowane instrumenty pochodne, których terminy płatności przypadają w ciągu najbliższych 12 miesięcy.

- dostępne do sprzedaży – jeżeli instrumenty finansowe nie zostają zaklasyfikowane do poprzednich kategorii, zostaną zaklasyfikowane do kategorii dostępne do sprzedaży. W ramach tej kategorii wycena następować będzie analogicznie do tej kategorii w ramach inwestycji długoterminowych.

Środki pieniężne wycenia się według ich wartości nominalnych.

Inwestycje krótkoterminowe w instrumenty kapitałowe, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się w koszcie nabycia.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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 upłynięcia 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.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są wówczas, jeżeli poniesione przez jednostkę koszty w danym okresie sprawozdawczym dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych, nie dłuższych niż 12 miesięcy od dnia bilansowego i dopiero w tym okresie będą wpływały na wynik finansowy.

Wycena

W ciągu roku obrotowego ujmuje się je w wysokości poniesionych kosztów zgodnie z posiadaną dokumentacją, którą stanowi:

Na dzień bilansowy w spółce wycenia się je w wysokości poniesionych kosztów, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych, po upewnieniu się, co do osiągnięcia w tym czasie korzyści ekonomicznych.

Kapitał własny

Kapitał własny Spółki obejmuje udział jej właściciela w aktywach pozostający po pokryciu zobowiązań. Dzieli się na:

Kapitał podstawowy,

Kapitał zapasowy,

Wynik finansowy netto okresu sprawozdawczego (strata lub zysk),

Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych (strata lub zysk),

Wycena

Kapitał własny wykazywany jest w koszcie historycznym, który stanowi wartość dokonanych przez akcjonariuszy wpłat związanych z emisjami akcji, powiększona o uzyskane w przeszłości całkowite dochody i pomniejszona o wypłacone dywidendy.

Kapitał podstawowy jednostki wykazywany jest w wartości nominalnej akcji pomnożonej przez liczbę akcji zarejestrowanych w KRS.

Niezarejestrowane wpłaty akcjonariuszy na kapitał własny traktuje się jako zobowiązania do momentu rejestracji.

Kapitał zapasowy powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji oraz z części wyniku przenoszonego na kapitał zapasowy decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Zobowiązania, rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne.

Zobowiązanie to obecny obowiązek spełnienia świadczenia, w wyniku którego nastąpi odpływ korzyści ekonomicznych. Rezerwa jest zobowiązaniem o niepewnej kwocie lub terminie zapłaty.

W przypadku posiadania dokumentu oraz znajomości terminu dokonywania spłaty, jednostka rozpoznaje zobowiązanie w bilansie. Jeżeli termin nie jest znany albo kwota świadczenia musi być przez jednostkę oszacowana – tworzona jest rezerwa.

Jeżeli termin zapłaty jest znany, a niepewność co do kwoty jest niewielka (wynikająca z uproszczeń), a także jeżeli ujmowane kwoty wynikają z przyporządkowania kosztów lub przychodów do odpowiednich okresów – kwoty ujmowane są jako bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów lub międzyokresowe rozliczenia przychodów.

W szczególności jako rezerwy traktowane są rozliczenia z tytułu odpraw emerytalnych, a jako bierne rozliczenia międzyokresowe kwoty wynikające z zarachowanych premii oraz niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych.

. Rezerwy na zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne

Jednostka tworzy rezerwy na wszystkie zdarzenia, które na dzień bilansowy stanowią obecny obowiązek jednostki, a więc jednostka nie może uniknąć spełnienia świadczenia, w kwocie odpowiadającej wartości obowiązku przyjętego do dnia bilansowego.

Obowiązek wynikać może z przepisów prawa, zawartych umów lub ze sposobu zachowania się jednostki w przeszłości, co do którego użytkownicy sprawozdania finansowego mogą mieć uzasadnione oczekiwanie, iż będzie kontynuowane również w przyszłości.

W szczególności jednostka tworzy rezerwy związane z restrukturyzacją na wszystkie koszty przyrostowe (a więc koszty, których uniknięto by, gdyby nie było restrukturyzacji) bezpośrednio związane z restrukturyzacją, które jednocześnie nie stanowią nakładów bądź zaliczek na zakupy środków trwałych.

Rezerwa na koszty restrukturyzacji tworzona jest wyłącznie w oparciu i po ogłoszeniu formalnego planu restrukturyzacji przygotowywanego przez zarząd jednostki. Plan ten obejmować musi obszary działalności oraz kategorie osób objętych restrukturyzacją. Rezerwa na koszty restrukturyzacji obejmuje w szczególności koszty odpraw, wynagrodzeń oraz ekwiwalentów osób objętych restrukturyzacją, koszty likwidacji działalności objętej restrukturyzacją, koszty usług profesjonalnych spodziewanych w związku z restrukturyzacją oraz inne koszty wynikające z planu restrukturyzacji.

Wycena

Rezerwy wycenia się w wartości z świadczenia, które ma być spełnione w związku z przyjętym obowiązkiem. Jednostka na dzień bilansowy dokonuje oszacowania kwoty, która będzie wypłacona w związku ze spełnieniem obowiązku w przyszłości. Jednostka dyskontuje spodziewane kwoty wypłaty (bieżącą rynkową stopą procentową, która obliczona jest jako bieżąca stopa wolna od ryzyka powiększona o ryzyko specyficzne związane z działalnością jednostki), jeżeli efekty dyskontowania uznany jest za istotny.

Zwiększenie rezerw ujmowane jest w kosztach okresu w pozycji, której dotyczy pozycja rezerw. Zmniejszenie rezerw koryguje również tę pozycję kosztową.

W przypadku ustania obecnego obowiązku spełnienia świadczenia lub spełnienia go w kwocie niższej niż zawiązana rezerwa – rezerwy rozwiązuje się korygując odpowiednie pozycje kosztowe.

Zobowiązania

Zobowiązaniem takim jest wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, który spowoduje wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki.

Zobowiązania wykazywane są w podziale na zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe w zależności od umownego terminu zapłaty. Zobowiązanie z jednego tytułu lub od jednego kontrahenta jest dzielone na część długo i krótkoterminową, jeżeli jego część przypada do spłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, a część po tym terminie.

Wycena

Zobowiązania wyceniane są przez ich dyskontowanie rynkową stopą procentową według efektywnej stopy procentowej.

Dyskontowanie według efektywnej stopy procentowej polega na wyliczeniu jednej stopy procentowej dyskontującej dokładnie umowne przepływy z tytułu spłat zobowiązania do jego wartości początkowej. Efektywna stopa procentowa zawiera w sobie wszystkie opłaty płacone do wierzyciela: odsetki, prowizje oraz inne koszty bezpośrednio związane z przyjętym zobowiązaniem.

Jednostka uznaje, że jeżeli kwota prowizji oraz innych kosztów jest nieistotna w stosunku do wartości zobowiązania, a zostało ono udzielone przez jednostką niepowiązaną na warunkach rynkowych to jego nominalna stopa oprocentowania odpowiada rynkowej stopie procentowej. W takich przypadkach prowizje oraz inne koszty związane z przyjęciem zobowiązania są jednorazowo ujmowane w kosztach okresu, a oprocentowanie zobowiązania naliczane jest według stawki nominalnej.

Jednostka bierze pod uwagę efekt dyskontowania pod warunkiem, że jest on istotny. Z uwagi na uzyskiwane przez jednostkę terminy płatności, z założenia nie bierze się pod uwagę efektu dyskontowania w przypadku zobowiązań handlowych.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W skład tej pozycji bilansu wchodzi przede wszystkim wartości:

- Otrzymanych aktywów, które staną się przychodem w okresach przyszłych. Są to przypadające na przyszłe okresy rozliczenia:
- Otrzymanych dotacji, subwencji przeznaczonych na nabycie środków trwałych,
- Równowartości nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych,
- Przedpłat i zaliczek
- Rozliczenia wynikające z kontraktów o usługę budowlaną.

Wycena

Wycena rozliczeń międzyokresowych następuje początkowo w wartości nominalnej zarachowanych kosztów lub przychodów. Następnie stopniowo w poszczególnych okresach, do których przynależą koszty lub przychodu następuje odpisanie części rozliczeń międzyokresowych lub przychodów przyszłych okresów przez zmniejszenie tej pozycji oraz korespondencyjne zwiększenie odpowiednich pozycji rachunku zysków i strat.

Udzielone gwarancje finansowe

Gwarancja finansowa to umowa, w której Advadis SA (gwarant) zobowiązuje się zapłacić określoną kwotę pieniędzy w przypadku, gdy inna jednostka (beneficjent) nie wywiąże się ze swoich zobowiązań finansowych w stosunku do strony trzeciej.

Wycena

W momencie zawarcia umowy gwarancji Advadis SA wycenia ją według jej wartości godziwej, za którą przyjmuje się kwotę wynagrodzenia otrzymaną od beneficjenta za udzielenie gwarancji.

Uzyskana kwota księgowana jest jako pozostałe zobowiązania.

W przypadku gdy gwarancja udzielona zostaje bez wynagrodzenia, za jej wartość godziwą uznaje się kwotę zapłaty do strony trzeciej pomnożoną przez spodziewane prawdopodobieństwo zapłaty (lub wartość oczekiwaną prawdopodobieństwa w przypadku analizy scenariuszowej) oraz zdyskontowaną, jeżeli efekt dyskontowania jest istotny.

Tak wyliczona kwota księgowana jest jako pozostałe koszty oraz zobowiązanie.

Na każdy dzień bilansowy gwarant ocenia prawdopodobieństwo spełnienia świadczenia z tytułu gwarancji. Jeżeli na którykolwiek dzień bilansowy spełnienie gwarancji staje się prawdopodobne, gwarant zwiększa rozpoznane uprzednio zobowiązanie do pełnej kwoty, którą zobowiązał się zapłacić stronie trzeciej.

Konta analityczne

Jednostka prowadzi konta analityczne dla poszczególnych udzielonych gwarancji.

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

Jednostka tworzy zobowiązania z podatku odroczonego na wszystkie różnice przejściowe między wartościami podatkowymi a księgowymi aktywów i zobowiązań, które w przyszłości spowodują zwiększenie obciążeń podatkowych.

Na każdy dzień bilansowy jednostka porównuje wartość podatkową i wartość księgową poszczególnych aktywów i zobowiązań. Wartością podatkową aktywów i zobowiązań jest hipotetyczna wartość, jaka zostałaby im nadana zgodnie z przepisami prawa podatkowego.

Jeżeli wartość księgowa aktywów jest wyższa niż podatkowa lub wartość księgowa zobowiązań jest niższa niż podatkowa, a różnica ta w czasie zostanie zniwelowana, jednostka tworzy na taką różnicę zobowiązanie z podatku odroczonego.

Zobowiązanie tworzone jest według stawki spodziewanej w momencie odwrócenia się różnic przejściowych.

Wycena

Wartość zobowiązania wykazywana jest w kwocie różnic przejściowych pomnożonych przez odpowiednią stawkę podatku. Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego nie jest dyskontowane.

Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego nie jest kompensowane ze składnikiem aktywów z tytułu podatku odroczonego.

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. Wymagane informacje szczegółowe dotyczące działalności zaniechanej przedstawione są w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Przychody

Advadis SA rozpoznaje przychód ze sprzedaży w momencie przekazania wszystkich znaczących ryzyk związanych z towarami klientowi.

W związku z prowadzonym procesem sprzedaży, w którym faktura sprzedaży wystawiana jest i odbierana przez klienta razem z dokumentem wydania z magazynu (WZ), jednostka rozpoznaje przychód ze sprzedaży w momencie wystawienia faktury klientowi i wydania odpowiednich składników zapasów. Transport może być dokonywany przez jednostkę lub klienta, ale nigdy nie trwa więcej niż 1 dzień, więc nie wpływa na moment rozpoznania przychodów.

Kwota rozpoznanego przychodu obniżana jest o:

Retro bonusy – stanowią one część rozliczenia z klientem, w ramach którego klient uprawniony jest to dodatkowej zniżki, jeżeli wartość obrotu danym towarem przekroczy ustalony poziom. Na każdy dzień bilansowy jednostka ocenia szacowaną wartość obrotu danego kontrahenta danym towarem w ciągu okresu rozliczeniowego retrobonusa. Na tej podstawie określa się poziom spodziewanego w całym okresie rozliczeniowym rabatu, która koryguje przychód jednostki z danego kontrahenta oraz tworzy rezerwę na wypłatę retrobonusa.

Opłaty wnoszone na rzecz klientów, których rozliczenie następuje gotówką i w przypadku których usługa świadczona przez klientów nie może być wyświadczona przez innych uczestników rynku. Do tego typu opłat zalicza się w szczególności, ale nie wyłącznie opłaty za:

- ekspozycję towaru dostarczanego przez Spółkę;
- monitoring popytu na towary dostarczane przez Spółkę;
- zamieszczanie informacji o nowościach produktowych w wydawnictwach klienta;
- udział w promocjach w sklepach klienta.

Inne świadczenia na rzecz klienta – świadczenia w naturze (towarach) lub świadczenia w gotówce, które posiadają odpowiedniki, które można nabyć od innych uczestników rynku, są ujmowane jako koszt własny sprzedaży. W szczególności, ale nie wyłącznie za takie świadczenie uznaje się koszty szkoleń pracowników klientów dokonywane przez klienta na podstawie materiałów przedstawionych przez Spółkę.

3.5.2.13 Istotne zabezpieczenia na majątku

Śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2012 roku

LOKALIZACJA	ADRES	NR KSIĘGI WIECZYTEJ	SIEDZIBA SĄDU WIECZYSTOKSIĘ GOWEGO	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 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 umowy z dnia 21 czerwca 2011 – data wpisu: 28.06.2011 roku
Bogatynia	ul. Górską 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 umowy z dnia 21 czerwca 2011 – data wpisu 30.06.2011 roku
Jelenia Góra	ul. Krakowska 6, 58- 500Jelenia Góra	JG1J/00054048/9	Sąd Rejonowy w Jeleniej Górze	1) Hipoteka kaucyjna łączna do wysokości 18.000.000 zł jako zabezpieczenie kredytu obrotowego –

Śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2012 roku

				<p>data wpisu: 26.03.2010 roku</p>
				<p>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</p>
Jędrzychowice	Jędrzychowice 117-118, Zgorzelec	JG1Z/00033037/9	Sąd Rejonowy w Zgorzelcu	<p>1) hipoteka umowna do kwoty 16.500.000 zł jako zabezpieczenie udzielonego spółce kredytu obrotowego – data wpisu 01.09.2011 roku</p>
Jędrzychowice	Jędrzychowice 119-120, Zgorzelec	JG1Z/00005042/2	Sąd Rejonowy w Zgorzelcu	<p>1) Hipoteka kaucyjna łączna do wysokości 18.000.000 zł jako zabezpieczenie kredytu obrotowego – data wpisu: 22.10.2010 rok</p> <p>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</p>
Leszno	ul. Energetyków 4 64-100 Leszno	PO1L/0033881/9 oraz PO1L/00033872/3	Sąd Rejonowy w Lesznie	<p>1) Hipoteka kaucyjna łączna do wysokości 18.000.000 zł jako zabezpieczenie kredytu obrotowego – data wpisu 31.03.2010 roku;</p> <p>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</p>
Poznań	ul. Jasielska 10A 60-476 Poznań	PO1P/00182729/9	Sąd Rejonowy w Poznaniu	<p>1) hipoteka umowna do kwoty 12.935.000 zł na zabezpieczenie Obligatariuszy serii A:2011 – data wpisu 15.06.2011;</p>

Śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2012 roku

				<p>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 ;</p> <p>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</p>
Kraków	ul. Pachońskiego 5 31-223 Kraków	KR1P/00283658/9	Sąd Rejonowy dla Krakowa-Podgórze w Krakowie	<p>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;</p> <p>2) Hipoteka umowna 1.200.000,00 na rzecz wierzyciela</p>
Słupsk	ul. Przemysłowa 10 76-200 Słupsk	SL1S/00053510/3; SL1S/00075568/4	Sąd Rejonowy w Słupsku	<p>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 sygnm akt. INC429/10 – data wpisu 18.08.2011 roku;</p> <p>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</p>

Zestawienie udzielonych zabezpieczeń				
Dostawca	adres	Wartość zadłużenia	Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia w zł
STOCK POLSKA Sp.z o.o.	Ul. Spółdzielcza 6, 20-402 Lublin	3 850 428,45	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 Góra	3 209 008,96	Egzekucja 777 do 31.12.2011	3 500 000,00
			Weksel	do wysokości zadłużenia + odsetki
VAN PUR S.A.	Ul. Kondratowicza 18/183, 03-285 Warszawa	1 045 980,72	Weksel	do wysokości zadłużenia + odsetki
CARLSBERG POLSKA Sp.z o.o.	Ul. Iłżecka 24, Warszawa	923 165,94		nieruchomość Kraków do wys. 2 500 000,00
			Weksel	do wysokości zadłużenia + odsetki
			Egzekucja 777 do 31.12.2013	6 000 000,00
PRZEDSIĘBIORSTWO POLMOS BIAŁYSTOK S.A.	Ul. Elewatorska 20, 15-920 Białystok	505 585,39	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
ZESPÓŁ UZDROWISK KŁODZKICH S.A.	Ul. Zdrojowa 39, 57-320 Polanica Zdrój	199 698,67	Weksel	do wysokości zadłużenia + odsetki
PEPSI COLA POLAND	Ul. Fort Wola 22, Warszawa	62 553,34	Weksel	do wysokości zadłużenia + odsetki
BWS POLSKA Sp.z o.o.	36-062 Zaczernie 791	3 600,00	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.				
COFACE Austria / VAN PUR S.A.				

Śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2012 roku

Pozostałe udzielone zabezpieczenia				
KOMPANIA PIWOWARSKA	Ul. Szwajcarska 11, 61-285 POZNAŃ		Weksel in blanco	do wysokości zadłużenia + odsetki
BROWN FORMAN Sp.z o.o.	Ul. M.Gandiego 3, 02-645 Warszawa		Weksel in blanco	do wysokości zadłużenia + odsetki
DIAGEO POLSKA Sp.z o.o.	Ul. Nowogrodzka 47a, 00-695 Warszawa		Weksel in blanco	do wysokości zadłużenia + odsetki
PERŁA BROWAR LUBELSKI S.A.	Ul. Bernardyńska 15, 20-950 Lublin		Weksel in blanco	do wysokości zadłużenia + odsetki
POLMOS JÓZEFÓW (Mazowiecka Wytwórnia Wódek)	Ul. Fabryczna 1, 05-860 Józefów		Weksel in blanco	do wysokości zadłużenia + odsetki
RED BULL	Aleja Wyścigowa 8A, Warszawa		Weksel in blanco	do wysokości zadłużenia + odsetki
JANTOŃ S.A.	Ul. Sienkiewicza 68, 95-082 Dobroń		Weksel in blanco	do wysokości zadłużenia + odsetki
GRUPA ŻYWIEC S.A.	UL. Browarna 88, Żywiec		Weksel in blanco	do wysokości zadłużenia + odsetki
AMBRA S.A.	Ul. Puławska 336, 02-819 Warszawa		Weksel in blanco	do wysokości zadłużenia + odsetki
SULIMAR	Ul. Browarna 5, 97-300 Piotrków Trybunalski		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
NORDEA BANK POLSKA S.A.	ul. Kielecka 2 81-303 Gdynia		Weksel in blanco	do wysokości 5 940 000
BANK SPÓŁDZIELCZY w Kielcach	Ul. Złota 9, Kielce		Weksel in blanco	do wysokości 13 000 000
EFL S.A.			Weksel x 4 in blanco	
HANDLOWY-LEASING Sp.z o.o.	ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa		Weksel in blanco	ULO/07116/ZTK
KREDYT BANK			Weksel in blanco	do wysokości zadłużenia + odsetki
"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
BGŻ S.A.	Ul. Kasprzaka 10/16, 01-211 Warszawa		Weksel poręczenie Prezesa Zarządu Adam Brodowski	do wysokości zadłużenia + odsetki

3.5.2.14 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

	30.06.2012	31.12.2011
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	164	1 333
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)	3 546	8 009
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	0	0
SUMA	3 710	9 342
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Pozostałe aktywa finansowe	164	1 333
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 190	7 652
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	356	357
SUMA	3 710	9 342

Zobowiązania finansowe w tys. PLN

	30.06.2012	31.12.2011
Wyceniane w skorygowanej cenie nabycia przez wynik finansowy	54 686	53 443
Przeznaczone do obrotu	0	0
Sklasyfikowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	0	0
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	54 686	53 443
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	11 211	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25 492	25 215
Krótkoterminowe pożyczki bankowe i kredyty	237	10 573
Pozostałe zobowiązania finansowe	17 746	17 655
SUMA	54 686	53 443

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 2012 roku byłby wyższy lub niższy od

obowiązującego o 5 pkt procentowych, to wówczas wynik finansowy brutto Spółki za okres od 1.01.2012 do 30.06.2012 byłby wyższy lub niższy o 727 tys. PLN.

Zakładając, że poziom stóp procentowych na dzień 31 grudnia 2011 roku byłby wyższy lub niższy od obowiązującego o 5 pkt procentowych, to wówczas wynik finansowy brutto Spółki za okres od 1.01.2011 do 31.12.2011 byłby wyższy lub niższy o 1.404 tys. PLN.

3.5.2.15 Walutowe informacje uzupełniające

3.5.2.15.1 Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe do sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2012 roku i za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 30 czerwca 2011 roku i za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

rok 2012

poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2012 roku przez Narodowy Bank Polski (4,2613 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).

rok 2011

poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2011 roku przez Narodowy Bank Polski (3,9866 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 (3,9673 zł/EURO).