

ADVADIS S.A.
w upadłości układowej

**Roczne sprawozdanie
finansowe za 2013 rok**

Kraków, 30 kwietnia 2014 roku

Spis treści

| | | |
|-------|--|----|
| 1 | Podstawowe informacje | 3 |
| 2 | Wybrane dane finansowe | 5 |
| 2.1 | Sprawozdanie z sytuacji finansowej | 6 |
| 2.2 | Sprawozdanie z całkowitych dochodów | 7 |
| 2.3 | Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 8 |
| 2.4 | Rachunek przepływów pieniężnych | 9 |
| 2.5 | Noty i objaśnienia..... | 10 |
| 2.5.1 | Noty uzupełniające w tys. PLN | 10 |
| 2.5.2 | Pozostałe informacje..... | 31 |

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 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku. Dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2012 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

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

Akcjonariat

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

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

Na dzień publikacji raportu rocznego Spółka ADVADIS S.A. nie posiada oddziałów, w których byłaby prowadzona działalność hurtowa bądź detaliczna, co było przedmiotem działalności w poprzednich latach, jednakże posiada magazyny, których dzierżawa generuje przychody z wynajmu.

Skład osobowy Zarządu na dzień 31.12.2013 roku:

Adam Brodowski - Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2013 roku:

Mieczysław Halk - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Damian Majkowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Bożena Kubańska - Sekretarz Rady Nadzorczej

Michał Soczyński - Członek Rady Nadzorczej

Kamila Majkowska - Członek Rady Nadzorczej

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 kwietnia 2014 roku.

Biegły rewident

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

Dane kontaktowe

ADVADIS S.A.

ul. Pachońskiego 5, 31-223 Kraków

Tel.: (+48 12) 415 87 73

Fax: (+48 12) 415 89 61

www.advadis.com

zarzad@advadis.com

Kontakt dla Inwestorów

Radziław Świentczak

Tel. 519 545 656

2 Wybrane dane finansowe

| WYBRANE DANE FINANSOWE | | Dane skorygowane | | Dane skorygowane | |
|---|-------------|------------------|-------------|------------------|--|
| | 01.01.13 | 01.01.12 | 01.01.13 | 01.01.12 | |
| | - | - | - | - | |
| | 31.12.13 | 31.12.12 | 31.12.13 | 31.12.12 | |
| | | | | | |
| Dane dotyczące sprawozdania finansowego | | w tys. zł | | w tys. EUR | |
| Dane ze sprawozdania z całkowitych dochodów | | | | | |
| I. Przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów | 2 320 | 3 282 | 551 | 786 | |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -5 240 | -15 479 | -1 244 | -3 709 | |
| III. Zysk (strata) brutto | -4 920 | -22 313 | -1 168 | -5 346 | |
| IV. Zysk (strata) netto | -4 920 | -22 313 | -1 168 | -5 346 | |
| Dane z rachunku przepływów pieniężnych | | | | | |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 255 | -1 034 | 61 | -248 | |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 217 | 1 396 | 52 | 334 | |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -573 | -468 | -136 | -112 | |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | -101 | -105 | -24 | -25 | |
| Dane ze sprawozdania z sytuacji finansowej | | | | | |
| IX. Aktywa razem | 26 167 | 27 799 | 6 310 | 6 800 | |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 65 337 | 62 048 | 15 754 | 15 177 | |
| XI. Zobowiązania długoterminowe | 10 944 | 11 249 | 2 639 | 2 752 | |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe | 53 003 | 50 430 | 12 780 | 12 335 | |
| XIII. Kapitał własny | -39 170 | -34 249 | -9 445 | -8 377 | |
| XIV. Kapitał zakładowy | 46 335 | 46 335 | 11 173 | 11 334 | |
| Pozostałe dane finansowe | | | | | |
| XV. Liczba akcji | 201 455 999 | 201 455 999 | 201 455 999 | 201 455 999 | |
| XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | -0,02 | -0,11 | -0,01 | -0,03 | |
| XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | -0,02 | -0,11 | -0,01 | -0,03 | |
| XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | -0,19 | -0,17 | -0,05 | -0,04 | |
| XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | -0,19 | -0,17 | -0,05 | -0,04 | |
| XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |

Sprawozdanie finansowe za 2013 rok

Kursy walutowe

| | |
|--|--------|
| Kurs euro do pozycji s.s.f. na dzień 31.12.2013 r. | 4,1472 |
| Kurs euro do pozycji r.p.p i s.c.d. za okres od 01.01.2013 – 31.12.2013 r. | 4,2110 |
| Kurs euro do pozycji s.s.f. na dzień 31.12.2012 r. | 4,0882 |
| Kurs euro do pozycji r.p.p i s.c.d. za okres od 01.01.2012 – 31.12.2012 r. | 4,1736 |

2.1 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Advadis S.A. w upadłości układowej

| | | stan na 31.12.2013 | stan na 31.12.2012 skorygowany |
|--|-------|-----------------------|--------------------------------------|
| AKTYWA | Nota | | |
| Aktywa trwałe | | 22 219 | 26 297 |
| Wartości niematerialne | 1a-c | 0 | 0 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2a-c | 121 | 592 |
| Inwestycje długoterminowe | 3a-4d | 22 098 | 25 705 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokr., w tym: | 5a-5b | 0 | 0 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod. | 5a | 0 | 0 |
| Aktywa obrotowe | | 3 948 | 1 502 |
| Zapasy | 6 | 0 | 0 |
| Należności krótkoterminowe, w tym: | 7a-d | 657 | 1 209 |
| z tyt. dostaw i usług | | 331 | 99 |
| z tyt. podatków, dotacji, ubezpiec. społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń | | 7 | 685 |
| Inwestycje krótkoterminowe, w tym: | 8a-b | 151 | 252 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | | 151 | 252 |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | 9 | 3 111 | 0 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 10 | 29 | 41 |
| Suma Aktywów | | 26 167 | 27 799 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał (fundusz) własny | | -39 170 | -34 249 |
| Kapitał (fundusz) podstawowy | 11 | 46 335 | 46 335 |
| Kapitał (fundusz) zapasowy | 12 | 67 646 | 67 646 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | | -148 231 | -125 917 |
| Zysk (strata) netto | | -4 920 | -22 313 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | | 65 337 | 62 048 |
| Rezerwa na zobowiązania, w tym: | 13a-b | 80 | 80 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | | 80 | 0 |
| Pozostałe rezerwy | | 0 | 80 |
| Zobowiązania długoterminowe | 14a-c | 10 944 | 11 249 |
| Zobowiązania krótkoterminowe, w tym: | 15a-b | 53 003 | 50 430 |
| z tyt. dostaw i usług | | 24 053 | 22 765 |
| z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń | | 9 177 | 7 616 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 16 | 1 310 | 289 |
| Suma Pasywów | | 26 167 | 27 799 |

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

2.2 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

| Sprawozdanie z całkowitych dochodów | | | |
|--|---------|-------------------------------|--|
| | | 01.01.2013 - 31.12.2013 | Skorygowany 01.01.2012 - 31.12.2012 |
| Sporządzony za okres | | | |
| w tys. Złotych | | | |
| Działalność kontynuowana | | | |
| A. Przychody ze sprzedaży usług, towarów i materiałów, w tym | | 2 320 | 2 121 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży usług | 17a-b | 2 320 | 2 121 |
| II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 17c-d | 0 | 0 |
| B. Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów, w tym | | 0 | 732 |
| I. Koszt wytworzenia sprzedanych usług | | 0 | 0 |
| II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | 0 | 732 |
| C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | | 2 320 | 1 389 |
| D. Koszty sprzedaży | 18 | 0 | 0 |
| E. Koszty ogólnego zarządu | 18 | 6 412 | 7 561 |
| F. Zysk (strata) na sprzedaży | | -4 092 | -6 172 |
| G. Pozostałe przychody operacyjne | 19, 20a | 2 655 | 2 083 |
| H. Pozostałe koszty operacyjne | 20a-c | 3 804 | 9 816 |
| I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | -5 240 | -13 905 |
| J. Przychody finansowe | 21a-b | 1 687 | 586 |
| K. Koszty finansowe | 22a-c | 1 367 | 6 320 |
| M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej | | -4 920 | -19 639 |
| N. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych | | 0 | 0 |
| I. Zyski nadzwyczajne | | 0 | 0 |
| II. Straty Nadzwyczajne | | 0 | 0 |
| O. Odpis wartości firmy | | 0 | 0 |
| P. Odpis ujemnej wartości firmy | | 0 | 0 |
| Q. Zysk (strata) brutto | | -4 920 | -19 639 |
| R. Podatek dochodowy | | 0 | 0 |
| S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | | 0 | 0 |
| T. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 23 | -4 920 | -19 639 |
| U. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | | 0 | -2 674 |
| W. Zysk (strata) netto | | 23 | -22 313 |
| X. Inne całkowite dochody | | 0 | 0 |
| Y. Inne całkowite dochody netto | | 0 | 0 |
| Z. Całkowite dochody ogółem za okres | | -4 920 | -22 313 |

Sprawozdanie finansowe za 2013 rok

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

2.3 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM w tys. PLN | 01.01.2013 - 31.12.2013 | Skorygowany 01.01.2012 - 31.12.2012 |
|---|--|--|
| I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO) | -34 249 | -11 936 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0 | 0 |
| b) korekty błędów zasadniczych | 0 | 0 |
| I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych | -34 249 | -11 936 |
| 1. Kapitał zakładowy na początek okresu | 46 335 | 46 335 |
| 1.1. Zmiana kapitału zakładowego | 0 | 0 |
| a) zwiększenia | 0 | 0 |
| b) zmniejszenia (pokrycie straty z lat ubiegłych kapitałem podstawowym) | 0 | 0 |
| 1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu | 46 335 | 46 335 |
| 2. Należne wpłaty na poczet kapitału zakładowego na początek okresu | 0 | 0 |
| 2.1. Zmiany należnych wpłat na poczet kapitału zakładowego | 0 | 0 |
| 2.2. Należne wpłaty na poczet kapitału zakładowego na koniec okresu | 0 | 0 |
| 3. Akcje (udziały) własne na początek okresu | 0 | 0 |
| 3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych | 0 | 0 |
| 3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu | 0 | 0 |
| 4. Kapitał zapasowy na początek okresu | 67 646 | 67 646 |
| 4.1. Zmiany kapitału zapasowego | 0 | 0 |
| 4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu | 67 646 | 67 646 |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | 0 | 0 |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny | 0 | 0 |
| 5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 0 | 0 |
| 6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | 0 | 0 |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych | 0 | 0 |
| 6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | 0 | 0 |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | -148 230 | -125 917 |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 0 | 0 |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 0 | 0 |
| 7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 0 | 0 |
| 7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | 148 230 | 125 917 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0 | 0 |
| b) korekty błędów zasadniczych | 0 | 0 |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 148 230 | 125 917 |
| a) zwiększenie (odpis wartości firmy + korekta wyniku z lat ubiegłych) | 0 | 0 |
| b) zmniejszenie | 0 | 0 |
| 7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 148 230 | 125 917 |
| 7.7. Zysk (strata) z lub ubiegłych na koniec okresu | -148 230 | -125 917 |
| 8. Wynik netto | -4 920 | -22 313 |
| a) zysk netto | 0 | 0 |
| b) strata netto | 4 920 | 22 313 |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | -39 170 | -34 249 |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | -39 170 | -34 249 |

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | Okres zakończony | |
|---|------------------|----------------|
| | /01.01.13 | /01.01.12 |
| | - | - |
| | 31.12.13/ | 31.12.12/ |
| | w tys. złotych | |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Wynik finansowy brutto | -4 920 | -22 313 |
| Korekty razem | 5 176 | 21 280 |
| Amortyzacja | 247 | 1 337 |
| Zyski/straty z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 503 | 2 799 |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 2 549 | 10 144 |
| Zmiana stanu rezerw | 0 | -786 |
| Zmiana stanu zapasów | 0 | 1 111 |
| Zmiana stanu należności | -1 839 | 3 843 |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek | 2 683 | 1 537 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 1 033 | 1 291 |
| Inne korekty z działalności operacyjnej | 0 | 4 |
| Podatek dochodowy i obciążenia zysku | 0 | 0 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 255 | -1 034 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy | 218 | 1 437 |
| Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 217 | 1 376 |
| Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0 | 0 |
| Z aktywów finansowych | 1 | 61 |
| Inne wpływy inwestycyjne | 0 | 0 |
| Wydatki | 1 | 41 |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 1 | 41 |
| Nabycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0 | 0 |
| Na aktywa finansowe | 0 | 0 |
| Inne wydatki inwestycyjne | 0 | 0 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 217 | 1 396 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy | 0 | 0 |
| Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0 | 0 |
| Kredyty i pożyczki | 0 | 0 |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 |
| Inne wpływy finansowe | 0 | 0 |
| Wydatki | 573 | 468 |
| 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 | 10 | 0 |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 |
| Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0 | 0 |
| Płatności zobowiąz. z tytułu umów leasingu finansowego | 60 | 198 |
| Odsetki | 503 | 270 |
| Inne wydatki finansowe | 0 | 0 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -573 | -468 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | -101 | -105 |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | -101 | -105 |
| w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 252 | 357 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 151 | 252 |

2.5 Noty i objaśnienia

2.5.1 Noty uzupełniające w tys. PLN

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

| 1b. WARTOŚCI NIEMATERIALNE stan na 31.12.2013 | 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 | 3 007 | 3 007 | 0 | 3 007 |
| b) zwiększenia | 30 | 30 | 0 | 30 |
| Przekształcenia do MSR/MSSF | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zakup | 30 | 30 | 0 | 0 |
| c) zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przekształcenie | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Likwidacja | 0 | 0 | 0 | 0 |
| d) war brutto W.N. na koniec okresu | 3 037 | 3 037 | 0 | 3 037 |
| e) skumulowana amort. na początek okresu | 2 356 | 2 356 | 0 | 2 356 |
| f) amortyzacja za okres | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Naliczenie | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sprzedaż | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Likwidacja | 0 | 0 | 0 | 0 |
| g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu | 2 356 | 2 356 | 0 | 2 356 |
| h) odpisy z tyt. trwałej utraty wart. na początek okresu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zwiększenia | 681 | 681 | 0 | 681 |
| Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| i) odpisy z tyt. trwałej utraty wart. na koniec okresu | 681 | 681 | 0 | 681 |
| j) Wartość netto W.N. na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 |

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

| 1b. WARTOŚCI NIEMATERIALNE stan na 31.12.2012 | Nabyte koncesje, patenty, licencje | | Zaliczki | Wartości niematerialne i prawne, razem |
|--|---------------------------------------|-------------------------------|----------|--|
| | i podobne war. w tym: | oprogramowani e komputerów | | |
| a) war. brutto W.N. na początek okresu | 3 007 | 3 007 | 0 | 3 007 |
| b) zwiększenia | 30 | 30 | 0 | 30 |
| Przekształcenia do MSR/MSSF | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zakup | 30 | 30 | 0 | 0 |
| c) zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przekształcenie | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Likwidacja | 0 | 0 | 0 | 0 |
| d) war brutto W.N. na koniec okresu | 3 037 | 3 037 | 0 | 3 037 |
| e) skumulowana amort. na początek okresu | 1697 | 1697 | 0 | 1697 |
| f) amortyzacja za okres | 659 | 659 | 0 | 659 |
| Naliczenie | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sprzedaż | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Likwidacja | 0 | 0 | 0 | 0 |
| g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu | 2 356 | 2 356 | 0 | 2 356 |
| h) odpisy z tyt. trwałej utraty wart. na początek okresu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zwiększenia | 681 | 681 | 0 | 681 |
| Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| i) odpisy z tyt. trwałej utraty wart. na koniec okresu | 681 | 681 | 0 | 681 |
| j) Wartość netto W.N. na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 |

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

| 2a. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | 13/12/31 | 12/12/31 |
|--|------------|------------|
| a. środki trwałe, w tym; | 121 | 592 |
| - grunty | 0 | 0 |
| - budynki i budowle | 0 | 0 |
| - urządzenia techniczne i maszyny | 13 | 64 |
| - środki transportu | 108 | 528 |
| - inne środki trwałe | 0 | 0 |
| b. środki trwałe w budowie | 0 | 0 |
| c. zaliczki na środki trwałe w budowie | 0 | 0 |
| Rzeczowe aktywa trwałe razem | 121 | 592 |

| STAN NA 31.12.2013 | | | | | | |
|--|----------|--|---------------------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| 2b. ŚRODKI TRWAŁE | Grunty | Budynki lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Śr. trwałe razem |
| a) war. brutto śr. trwałego na początek okresu | 0 | 0 | 444 | 2 047 | 0 | 2 491 |
| b) zwiększenia | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 1 |
| zakup | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 1 |
| c) zmniejszenia | 0 | 0 | 6 | 825 | 0 | 831 |
| sprzedaż | 0 | 0 | 6 | 825 | 0 | 831 |
| likwidacja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| d) war brutto śr. trwałych na koniec okresu | 0 | 0 | 438 | 1 224 | 0 | 1 662 |
| e) skumulowana amort. na początek okresu | 0 | 0 | 381 | 1 256 | 0 | 1 636 |
| f) amortyzacja za okres | 0 | 0 | 45 | -190 | 0 | -145 |
| naliczenie | 0 | 0 | 51 | 196 | 0 | 247 |
| sprzedaż | 0 | 0 | -6 | -386 | 0 | -392 |
| korekta umorzeń | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu | 0 | 0 | 425 | 1 066 | 0 | 1 491 |
| h) odpis aktualizujący | 0 | 0 | 0 | 49 | 0 | 49 |
| Wartość netto środków trwałych | 0 | 0 | 13 | 108 | 0 | 121 |

Środki transportu amortyzowane są metodą liniową ze stawką roczną od 13%-40%, natomiast maszyny i urządzenia stawką 20%. W 2013 roku wystawiono tytuły egzekucyjne na majątku spółki tytułem zabezpieczenia zobowiązań budżetowych.

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

2c. ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)

| | 13/12/31 | 12/12/31 |
|--|------------|------------|
| a. własne | 28 | 221 |
| b. używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu finansowym lub innej umowy o podobnym charakterze | 93 | 371 |
| ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE RAZEM | 121 | 592 |

3. Inwestycje w nieruchomości

| | 13/12/31 | 12/12/31 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| - Inwestycje w nieruchomości | 18 715 | 24 853 |
| Inwestycje w nieruchomości | 18 715 | 24 853 |

| 3a. Inwestycje w nieruchomości | 13/12/31 | 12/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
| 1. Inwestycje w nieruchomości na początek okresu | 24 853 | 0 |
| Zwiększenia | 0 | 24 853 |
| zakup | 0 | 0 |
| aktualizacja wartości | 0 | 0 |
| przeklasyfikowanie | 0 | 24 853 |
| Zmniejszenia | 6 138 | 0 |
| sprzedaż | 0 | 0 |
| aktualizacja wartości | 1 263 | 0 |
| przeznaczenie do sprzedaży | 4 875 | 0 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości na koniec okresu | 18 715 | 0 |
| Inwestycje w nieruchomości | 18 715 | 24 853 |

Nieruchomości inwestycyjne zostały wycenione w wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2013 roku przez rzeczoznawców majątkowych metodami: dochodową i porównawczą.

Metoda dochodowa została zastosowana w przypadku nieruchomości wynajmowanych natomiast metodę porównawczą zastosowano w przypadku nieruchomości inwestycyjnych, które obecnie nie są wykorzystywane, a które zostały przeznaczone do wynajmu. Powyższa nota dotyczy wszystkich nieruchomości będących w posiadaniu Spółki. Są to nieruchomości w: Jędrzychowicach, Jasnej Górze, Jeleniej Górze, Rybniku, Słupsku, Poznaniu, Lesznie, Bydgoszczy i Krakowie. Wszystkie nieruchomości będące w posiadaniu Spółki stanowią zabezpieczenie na rzecz wierzycieli z tyt. zobowiązań handlowych, bankowych oraz z tyt. emisji obligacji

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

4b. ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKT. FIN. 13/12/31 12/12/31

| | | |
|---------------------------------------|--------|-------|
| a. stan na początek okresu | 3 | 1 333 |
| - udziały | 4 530 | 2 099 |
| - akcje | 100 | 125 |
| - odpisy aktualizujące (zmniejszenie) | 4 627 | 891 |
| b. zwiększenia | 2 900 | 2 600 |
| - konwersja należności | 0 | 2 600 |
| - udzielone pożyczki | 0 | 0 |
| - zakup akcji | 2 900 | 0 |
| - zakup udziałów | 0 | 0 |
| - zmiana prezentacji | 0 | 0 |
| - pozostałe | | 0 |
| c. zmniejszenia | 0 | 3 930 |
| - sprzedaż udziałów | 4 526 | 189 |
| - odpisy aktualizujące udziały | -4 526 | 3 736 |
| - spłata pożyczki | 0 | 0 |
| - inne | 0 | 5 |

| | | |
|------------------------------|--------------|----------|
| Stan na koniec okresu | 2 903 | 3 |
|------------------------------|--------------|----------|

Spółka ADVADIS S.A. w 2013 roku nabyła akcje serii „B” w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki ZAWISZA S.A. w ilości 2 900 000 sztuk o wartości nominalnej 1 zł każda. Zobowiązanie z tytułu objęcia akcji zostało rozliczone w drodze umownego potrącenia z należnościami ADVADIS SA od Spółki Zawisza SA. W związku z powyższym Spółka posiada w sumie akcje Zawisza S.A. o wartości nominalnej 3.000.000 PLN. Spółka zależna zamierza prowadzić działalność w obrocie wierzytelnościami.

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

Z uwagi na nieistotność danych (w myśl idei MSR 8) generowanych przez spółkę zależną w sprawozdaniu przedstawiono dane odnoszące się tylko i wyłącznie do ADVADIS S.A. Na dzień 31 grudnia 2013 Zawisza S.A. wykazywała z przychody z działalności operacyjnej wys. 103 tys. PLN, suma bilansowa opiewała na 2.026 tys. PLN, kapitały własne na kwotę 1.941 tys. zł w tym strata bieżącego roku w wysokości 84 tys. zł

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

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

| | | |
|--------------------------------|--------------|----------|
| Wartość bilansowa razem | 2 903 | 3 |
|--------------------------------|--------------|----------|

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

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

| 5a. ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | 13/12/31 | 12/12/31 |
|---|-----------------|-----------------|
| 1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | 0 | 0 |
| a. odniesionych na wynik finansowy | 0 | 0 |
| b. odniesionych na kapitał własny – przekształcenie na MSR/MSSF | 0 | 0 |
| c. odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | 0 | 0 |
| 2. Zwiększenia | 0 | 0 |
| a. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 0 | 0 |

Sprawozdanie finansowe za 2013 rok

| | | |
|--|---|---|
| - aktywa z tytułu utworzenia rezerw na urlopy i odprawy emerytalne, | 0 | 0 |
| - zakupu nowych spółek | 0 | 0 |
| - pozostałe | | |
| b. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową | 0 | 0 |
| c. odniesionych na kapitał własny okresu w związku ujemnymi różnicami przejściowymi | 0 | 0 |
| d. odniesionych na kapitał własny okresu w związku ze stratą podatkową | 0 | 0 |
| e. odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | 0 | 0 |
| 3. Zmniejszenia | 0 | 0 |
| a. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu): | 0 | 0 |
| - pozostałe | | |
| b. odniesionych na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową | 0 | 0 |
| c. odniesionych na kapitał własny okresu w związku ujemnymi różnicami przejściowymi | 0 | 0 |
| d. odniesionych na kapitał własny okresu w związku ze stratą podatkową | 0 | 0 |
| e. odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | 0 | 0 |
| 4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym: | | |
| a. odniesionych na wynik finansowy | 0 | 0 |
| b. odniesionych na kapitał własny | 0 | 0 |
| c. odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | 0 | 0 |

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

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

| 7a. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE | 13/12/31 | 12/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
| a. od jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| b. należności od pozostałych jednostek | 657 | 1 209 |
| - z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty; | 331 | 99 |
| - do 12 miesięcy | 331 | 99 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0 | 0 |
| - z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 7 | 685 |
| - inne | 209 | 425 |
| - dochodzone na drodze sądowej | 109 | 0 |
| Należności krótkoterminowe (netto), razem: | 657 | 1 209 |
| c. odpisy aktualizujące wartość należności | 6 479 | 6 880 |
| Należności krótkoterminowe (brutto) razem | 7 136 | 8 089 |

| 7b. NALEŻNOŚCI (STRUKTURA WALUTOWA) | 13/12/31 | 12/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
| a. należności w walucie polskiej | 657 | 1 209 |
| b. należności w walutach obcych | 0 | 0 |
| Należności razem | 657 | 1 209 |

| 7c. NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW, ROBÓT I USŁUG WG OKRESÓW SPŁATY (NA DZIEŃ BILANSOWY) | 13/12/31 | 12/12/31 |
|---|-----------------|-----------------|
| a. do 1 miesiąca | 67 | 99 |
| b. powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 31 | 0 |
| c. powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 69 | 0 |
| d. powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 0 | 0 |
| e. powyżej 1 roku | 164 | 0 |
| f. należności przeterminowane | 4 901 | 6 880 |
| g. odpis aktualizujący | 4 901 | 6 880 |
| Należności z tyt. dostaw, robót i usług razem (netto) | 331 | 99 |

| 7d. NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW, ROBÓT I USŁUG PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE | 13/12/31 | 12/12/31 |
|---|-----------------|-----------------|
|---|-----------------|-----------------|

Sprawozdanie finansowe za 2013 rok

| | | |
|-------------------------------------|-------|-------|
| a. do 1 miesiąca | 0 | 755 |
| b. powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 10 | 327 |
| c. powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 69 | 0 |
| d. powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 0 | 0 |
| e. powyżej 1 roku | 4 822 | 5 798 |
| f. odpis aktualizujący | 4 901 | 6 880 |

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

| 8a. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE | 13/12/31 | 12/12/31 |
|---|-----------------|-----------------|
| a. w jednostkach zależnych | 0 | 0 |
| b. w jednostkach współzależnych | 0 | 0 |
| c. w jednostkach stowarzyszonych | 0 | 0 |
| d. w znaczącym inwestorze | 0 | 0 |
| e. w jednostce dominującej | 0 | 0 |
| f. w pozostałych jednostkach | 0 | 0 |
| - udziały i akcje | 0 | 0 |
| g. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 151 | 252 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 151 | 252 |
| - inne środki pieniężne | 0 | 0 |
| - inne aktywa pieniężne | 0 | 0 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe razem | 151 | 252 |

W 2013 roku dokonano zajęć komorniczych środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych, z tyt. zaległości wobec ZUS, z tyt. nieuiszczonego VAT, a także z tyt. podatku od środków transportu.

| 8b. ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA) | 13/12/31 | 12/12/31 |
|---|-----------------|-----------------|
| a. środki pieniężne w walucie polskiej | 151 | 252 |
| b. środki pieniężne w walutach obcych | 0 | 0 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA), RAZEM | 151 | 252 |

| 9. ATYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY-NIERUCHOMOŚCI* | 13/12/31 | 12/12/31 |
|---|-----------------|-----------------|
| Wartość na początek okresu | 0 | 30 647 |
| Zwiększenia (przeniesienie wg MSR/MSSF) | 4 875 | 0 |
| Zmniejszenia (przeniesienie wg MSR/MSSF do nieruchomości inwestycyjnych) | 0 | 24 853 |
| Zmniejszenia (z tyt. aktualizacji wartości odniesiona w ciężar PKO) | 1 764 | 5 794 |
| ATYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY-NIERUCHOMOŚCI | 3 111 | 0 |

W bieżącym okresie przekwalifikowano nieruchomość w Będzinie w wartości netto 3.111 tys. PLN do aktywów przeznaczonych do sprzedaży, ze względu na fakt ogłoszenia publicznego przetargu na tę nieruchomość i co istotne zgłoszenie się chętnego w osobie Obligatariusza. Powyższa nieruchomość stanowiła zabezpieczenie na rzecz Obliagatariuszy.

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

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

Kapitał wpłacony równy jest zakładowemu.

| 11b. Zmiany w kapitale zakładowym | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Stan na początek okresu | 46 335 | 46 335 |
| Zwiększenia | 0 | 0 |
| Zmniejszenia (pokrycie straty) | 0 | 0 |
| Stan na koniec okresu | 46 335 | 46 335 |

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

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

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

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

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

| 14a. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | 13/12/31 | 12/12/31 |
|---|-----------------|-----------------|
| a. w jednostkach zależnych | 0 | 0 |
| b. w jednostkach współzależnych | 0 | 0 |
| c. w jednostkach stowarzyszonych | 0 | 0 |
| d. w znaczącym inwestorze | 0 | 0 |
| e. w jednostce dominującej | 0 | 0 |
| f. w pozostałych jednostkach | 10 944 | 11 249 |
| - kredyty i pożyczki | 10 944 | 11 249 |
| - z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 |
| - inne zobowiązania finansowe | 0 | 0 |
| - inne (wg rodzaju) | 0 | 0 |
| Zobowiązania długoterminowe | 10 944 | 11 249 |

| 14b. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE WG OKRESÓW SPŁATY (NA DZIEŃ BILANSOWY) | 13/12/31 | 12/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
| a. powyżej 1 roku do 3 lat | 600 | 962 |
| b. powyżej 3 do 5 lat | 10 344 | 962 |
| c. powyżej 5 lat | 0 | 9 325 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 10 944 | 11 249 |

| 14c. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) | 13/12/31 | 12/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
| a. zobowiązania długoterminowe w walucie polskiej | 10 944 | 11 249 |
| b. zobowiązania długoterminowe w walutach obcych | 0 | 0 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 10 944 | 11 249 |

| Nazwa (firma) podmiotu udzielającego kredyt/pożyczkę | Siedziba | Kwota kredytu/pożyczki wg umowy | | Kwota pozostała do spłaty | | Termin spłaty |
|---|----------|---------------------------------------|--------|------------------------------|--------|----------------------|
| | | w tys. zł | waluta | w tys. zł | waluta | |
| Bank Gospodarki Żywnościowej | Warszawa | 11 298 | PLN | 11 298* | PLN | 30.12.2018 r. |

*Kwota 10.944 tys. PLN stanowi długoterminową część kredytu pozostającą do spłaty. Część krótkoterminowa wynosi 354 tys. PLN.

| 15a. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 13/12/31 | 12/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
| a. w jednostkach zależnych | 0 | 0 |
| b. w jednostkach współzależnych | 0 | 0 |
| c. w jednostkach stowarzyszonych | 0 | 0 |
| d. w znaczącym inwestorze | 0 | 0 |
| e. w jednostce dominującej | 0 | 0 |
| f. w pozostałych jednostkach | 53 003 | 50 377 |
| - kredyty i pożyczki | 374 | 297 |
| - z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych | 17 896 | 17 896 |
| - inne zobowiązania finansowe | 8 | 69 |
| - z tyt. dostaw i usług | 24 053 | 22 713 |
| - do 12 miesięcy | 24 053 | 22 713 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0 | 0 |
| - zobowiązania wekslowe | 0 | 0 |
| - z tyt. podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych | 9 177 | 7 616 |
| - z tyt. wynagrodzeń | 78 | 417 |
| - inne (wg rodzaju) | 1 415 | 1 369 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 53 003 | 50 430 |

| 15b. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (struktura walutowa) | 13/12/31 | 12/12/31 |
|---|-----------------|-----------------|
| a. zobowiązania krótkoterminowe w walucie polskiej | 53 003 | 50 430 |
| b. zobowiązania krótkoterminowe w walutach obcych | 0 | 0 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 53 003 | 50 430 |

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość wierzytelności uznanych na liście wierzycieli opiewa na kwotę 55.623 tys. PLN. Uwzględnia ona także roszczenia BGŻ S.A., które emitent prezentuje również w zobowiązaniach długoterminowych. Wartość wierzytelności zabezpieczona na majątku spółki wynosi 21.826 tys. PLN.

Zobowiązania na liście wierzycieli w tys. PLN 31.12.2013

| | | Zabezpieczenie majątkowe |
|--------------------------------|---------------|---------------------------------|
| Zobowiązania handlowe | 21.431 | 2.718 |
| Zobowiązania budżetowe | 5.659 | 0 |
| Zobowiązania wb obligatariuszy | 17.896 | 10.261 |
| Zobowiązania wb banku | 10.637 | 8.847 |
| SUMA | 55.623 | 21.826 |

| 16. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | 13/12/31 | 12/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
| a. bierne rozliczenia międzyokresowe, w tym: | 1 221 | 0 |
| - długoterminowe | 0 | 0 |
| - krótkoterminowe | 1 221 | 0 |
| - rezerwa na badanie bilansu | 0 | 0 |
| - korekty sprzedaży | 0 | 0 |
| - pozostałe | 0 | 0 |
| b. rozliczenia międzyokresowe przychodów | 90 | 290 |
| - długoterminowe | 0 | 0 |
| - krótkoterminowe | 90 | 290 |

| | | |
|--|--------------|------------|
| Inne rozliczenia międzyokresowe razem | 1 311 | 290 |
|--|--------------|------------|

Rozliczenia międzyokresowe stanowią głównie należne wynagrodzenia kluczowego personelu Spółki i członków rady nadzorczej w wysokości 1.043 tys. zł.

| 17a. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA WG RODZAJU DZIAŁALNOŚCI) | 13/12/31 | 12/12/31 |
|---|-----------------|-----------------|
| - usługi | 2 320 | 2 121 |
| w tym z tyt. najmu | 2 320 | 2 121 |
| Przychody netto ze sprzedaży usług razem | 2 320 | 2 121 |
| W tym działalność kontynuowana | 2 320 | 2 121 |

| 17b. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY USŁUG (STRUKTURA TERYTORIALNA) | 13/12/31 | 12/12/31 |
|---|-----------------|-----------------|
| a) kraj | 2 320 | 2 121 |
| b) eksport | 0 | 0 |
| Przychody netto ze sprzedaży usług razem | 2 320 | 2 121 |
| W tym działalność kontynuowana | 2 320 | 2 121 |

Przychody z wynajmu w kwocie 511 tys. PLN stanowiły przedmiot cesji na rzecz Banku BGŻ na pokrycie odsetek od kredytu.

| 17c. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – WEDŁUG RODZAJU DZIAŁALNOŚCI) | 13/12/31 | 12/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
| a) sprzedaż materiałów | 0 | 0 |
| b) sprzedaż towarów | 0 | 1 161 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem | 0 | 1 161 |
| W tym działalność kontynuowana | 0 | 0 |

| 17d. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA) | 13/12/31 | 12/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
|--|-----------------|-----------------|

Sprawozdanie finansowe za 2013 rok

| | | |
|--|----------|--------------|
| a) kraj | 0 | 1 161 |
| b) eksport | 0 | 0 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem | 0 | 1 161 |
| W tym działalność kontynuowana | 0 | 0 |

| 18. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU | 13/12/31 | 12/12/31 |
|---|-----------------|-----------------|
| a. zużycie materiałów i energii | 497 | 694 |
| b. usługi obce | 1 263 | 2 398 |
| c. wynagrodzenia | 2 652 | 3 194 |
| d. ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 286 | 660 |
| e. podatki i opłaty | 993 | 350 |
| f. amortyzacja | 246 | 1 337 |
| g. pozostałe | 475 | 501 |
| Koszty według rodzaju razem | 6 412 | 9 134 |
| <i>W tym na działalność kontynuowaną</i> | <i>6 412</i> | <i>7 561</i> |
| - zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych | 0 | 0 |
| - koszty sprzedaży (wielk. ujemna) z akcyzą | 0 | 0 |
| <i>W tym na działalność kontynuowaną</i> | <i>0</i> | <i>0</i> |
| - koszty ogólnego zarządu (wielk. ujemna) | -6 412 | -7 561 |
| <i>W tym na działalność kontynuowaną</i> | <i>-6 412</i> | <i>-7 561</i> |

| | | |
|--|----------|----------|
| Koszt wytworzenia sprzedanych usług | 0 | 0 |
|--|----------|----------|

Spośród wyżej wymienionych kosztów, wartość 1.650 tys. PLN jest ściśle związana z utrzymaniem nieruchomości. Składają się na tę pozycję przede wszystkim koszty podatków od nieruchomości, użytkowania wieczystego, ochrony, mediów itp.

| 19. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE | 13/12/31 | 12/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
| a. pozostałe, w tym: | 2 655 | 3 913 |
| - dotacje | 0 | 0 |
| - zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0 | 0 |
| - odpisanie zobowiązań i operacje na wierzytelnościach | 0 | 1 250 |
| - różnice inwentaryzacyjne i ujawniony majątek | 0 | 0 |
| - odwrócenie odpisów aktualizujących i rezerw | 1 990 | 2 663 |
| - pozostałe | 665 | 0 |
| Inne przychody operacyjne, razem | 2 655 | 3 913 |
| W tym działalność kontynuowana | 2 655 | 2 082 |

| 20a. Wynik ze zbycia niefinansowych akt. trwałych | 13/12/31 | 12/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
| - przychody ze zbycia | 386 | 681 |
| - koszty zbycia | 595 | 1 056 |
| Wynik ze zbycia niefinansowych akt. trwałych | -209 | -375 |
| W tym działalność kontynuowana | -209 | -375 |

| 20b. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH | 13/12/31 | 12/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
| - korekta VAT | 0 | 0 |
| - aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych | 3 027 | 5 794 |
| - aktualizacja wartości środków transportu | 0 | 199 |
| - odpis -wartości niematerialnych | 0 | 681 |
| AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH, razem | 3 027 | 6 674 |
| W tym działalność kontynuowana | 3 027 | 6 674 |

Aktualizacja wartości nieruchomości dotyczy nieruchomości inwestycyjnych w kwocie 1.263 tys. PLN i nieruchomości przeznaczonych do sprzedaży w kwocie 1.764 tys. PLN

| 20c. INNE KOSZTY OPERACYJNE | 13/12/31 | 12/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
| a. pozostałe, w tym: | 569 | 3 886 |
| - darowizny | 0 | 0 |
| - odpisanie należności, utworzenie rezerw, | 32 | 3 853 |
| - niedobory i szkody | 0 | 33 |
| - nieplanowane odpisy amortyzacyjne | 0 | 0 |
| - odpis pożyczki | 0 | 0 |
| - pozostałe | 537 | 0 |
| Inne koszty operacyjne, razem | 569 | 3 886 |
| W tym działalność kontynuowana | 569 | 2 766 |

| 21a. PRZYCHODY FINANSOWE Z TYT. ODSETEK | 13/12/31 | 12/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
| a. odsetki z tytułu udzielonych pożyczek | 0 | 0 |
| b. pozostałe odsetki, w tym: | 777 | 546 |
| - od pozostałych jednostek | 777 | 546 |
| Przychody finansowe z tyt. odsetek, razem | 777 | 546 |
| W tym działalność kontynuowana | 777 | 542 |

| 21b. INNE PRZYCHODY FINANSOWE | 13/12/31 | 12/12/31 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| a. dodatnie różnice kursowe | 0 | 0 |
| - zrealizowane | 0 | 0 |

Sprawozdanie finansowe za 2013 rok

| | | |
|---|-----|----|
| b. odwrócenie odpisów na należności odsetkowe | 140 | 0 |
| c. odwrócenie odpisów na udziały i akcje | 0 | 0 |
| d. pozostałe, w tym: | 770 | 44 |
| - zbycie udziałów | 687 | 37 |
| - zwroty | 0 | 0 |
| - zbycie wierzytelności | 83 | 7 |
| - inne | | |

| | | |
|--|------------|-----------|
| Inne przychody finansowe, razem | 910 | 44 |
| W tym działalność kontynuowana | 763 | 44 |

Spółka zbyła aktywa finansowe za wynagrodzeniem w wysokości 687 tys. zł o wartości w cenie nabycia 4 527 tys. zł, które w latach poprzednich były objęte odpisem aktualizującym w wysokości 4 527 tys. zł.

| 22a.KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK | 13/12/31 | Skorygowany 12/12/31 |
|---|-----------------|---------------------------------|
| a. odsetki od kredytów i pożyczek, w tym | 501 | 2 734 |
| b. pozostałe odsetki, w tym: | 159 | 0 |
| - inne | 0 | 0 |
| Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem | 660 | 2 734 |
| W tym działalność kontynuowana | 660 | 2 734 |

| 22b. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI | 13/12/31 | 12/12/31 |
|--|-----------------|-----------------|
| a. odpis udziałów i akcji | 0 | 3 741 |
| AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI, razem | 0 | 3 741 |
| W tym działalność kontynuowana | 0 | 3 741 |

| 22c. INNE KOSZTY FINANSOWE | 13/12/31 | 12/12/31 |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|
| b. ujemne różnice kursowe, w tym: | 0 | 0 |
| - zrealizowane | 0 | 0 |
| - niezrealizowane | 0 | 0 |
| c. utworzenie rezerwy | 0 | 0 |
| d. pozostałe koszty finansowe | 707 | 949 |
| Inne koszty finansowe, razem | 707 | 949 |
| W tym działalność kontynuowana | 707 | 949 |

| 23. ZYSK (STRATA) NETTO | 13/12/31 | Skorygowany 12/12/31 |
|---------------------------------------|-----------------|---------------------------------|
| Zysk (strata) netto | -4 920 | -22 313 |
| Razem zysk (strata) netto | 4 920 | -22 313 |
| W tym działalność kontynuowana | -4 920 | -22 313 |

23.a Podatek dochodowy

| | |
|---|--------|
| Strata brutto | -4 920 |
| Przychody niestanowiące przychodu podatkowego | 3 298 |
| Koszty niestanowiące kosztu podatkowego | 6 869 |
| Koszty zaliczone w poprzednich okresach jako koszt niestanowiący, który stał się kosztem podatkowym | 4 950 |
| Podstawa opodatkowania | -6 300 |

W 2012 i 2013 roku Spółka odstąpiła od uzgadniania efektywnej stopy procentowej zgodnie z MSR 12 z uwagi na znaczne straty podatkowe z lat ubiegłych, od których nie rozpoznano aktywów na odroczony podatek.

Nota 24.

Zatrudnienie

| Stan zatrudnienia na dzień | 13/12/31 | 12/12/31 |
|---------------------------------|----------|----------|
| Zatrudnienie w osobach na dzień | 28 | 45 |

Nota 25.

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

| | Okres zakończony 31.12.2013 |
|--|--------------------------------|
| Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | 551,00 |
| Kompensata należności handlowych ZAWISZA SA ze zobowiązaniami z tytułu objęcia akcji w podwyższonym kapitale ZAWISZA SA | (1 541) |
| Cesja należności PKO na rzecz ZAWISZA SA i kompensata z zobowiązaniami z tytułu objęcia akcji w podwyższonym kapitale ZAWISZA SA | (849) |
| Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych | (1 839,00) |
| | Okres zakończony 31.12.2013 |
| Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | 2 268 |
| kompensata zobowiązań z należnościami z tytułu sprzedaży udziałów SANTOS | 24 |
| kompensata zobowiązań z należnościami z tytułu sprzedaży innych nieruchomości (egzekucja komornicza) | 110 |
| spłata rat kredytu do BGŻ | 10 |
| spłata rat leasingowych | 61 |

**Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów
pieniężnych****2 683**

2.5.2 Pozostałe informacje

2.5.2.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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. 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.

2.5.2.2 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”).

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

- **Zmiany wynikające ze zmian MSSF**

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

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2013

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

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

- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** - poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** - Pożyczki rządowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”**, zatwierdzona w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)”** - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie).

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

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

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** – objaśnienia na temat przepisów przejściowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie)

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

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

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

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – jednostki inwestycyjne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie)

2.5.2.4 Informacje finansowe o jednostkach wyłączonych z konsolidacji

ADVADIS Spółka Akcyjna na dzień opublikowania niniejszego sprawozdania tworzy Grupę Kapitałową ze spółką pod firmą Zawisza S.A. Z uwagi na nieistotność danych (w myśl idei MSR 8) generowanych przez spółkę zależną w sprawozdaniu przedstawiono dane odnoszące się tylko i wyłącznie do ADVADIS S.A. Na dzień 31 grudnia 2013 Zawisza S.A. wykazywała z przychody z działalności operacyjnej wys. 103 tys. PLN, natomiast suma bilansowa opiewała na 2.026 tys. PLN.

2.5.2.5 Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści brutto, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych 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. w 2013 ROKU | FUNKCJA | KWOTA WYPŁACONA w 2013 (TYS. ZŁ) | KWOTA NALEŻNA ZA 2013 (TYS. ZŁ) |
|--|----------------|----------------------------------|---------------------------------|
| ADAM BRODOWSKI | PREZES ZARZĄDU | 218 | 768 |

| WYNAGRODZENIE, NAGRODY I KORZYŚCI DLA OSÓB NADZORUJĄCYCH W ADVADIS S.A. WYPŁACONE W 2013 ROKU | FUNKCJA | KWOTA WYPŁACONA w 2013 (TYS. ZŁ) | KWOTA NALEŻNA ZA 2013 (TYS. ZŁ) |
|---|------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Mieczysław Halk | PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ | 0 | 48 |
| Damian Majkowski | WICEPRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ | 52 | 48 |
| Kamila Majkowska | SEKRETARZ RADY NADZORCZEJ | 52 | 48 |
| Bożena Kubańska | CZŁONEK RADY NADZORCZEJ | 13 | 48 |
| Michał Soczyński | CZŁONEK RADY NADZORCZEJ | 39 | 48 |
| Razem dla osób nadzorujących | | 156 | 240 |

2.5.2.6 Aktywa i zobowiązania warunkowe

W dniu 14 listopada 2013 roku Spółka otrzymała wniosek o zgłoszenie wierzytelności od Pana Krzysztofa Maciejca w kwocie 2.788.000 PLN, która wynika ze szkody majątkowej poniesionej wskutek prezentacji błędnego wyniku finansowego za 2009 rok, skorygowanego w sprawozdaniu za 2010 rok. Wniosek ten został przekazany Nadzorcy Sądowemu w celu

weryfikacji czy dana wierzytelność kwalifikuje się na Listę Wierzytelności. Nadzorca Sądowy oddalił wniosek wierzyciela. Na dzień dzisiejszy Spółka prezentuje to zobowiązanie jako warunkowe. Ponadto Spółka w zobowiązaniach warunkowych prezentuje roszczenie Royal Unibrew A/S, szerzej opisane poniżej:

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

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

b) Trybunał nakazuje Pozwanym tj. ADVADIS SA w upadłości układowej i Panu Adamowi Brodowskiemu zapłacić Powodowi solidarnie kwotę 179.788,39 EUR oraz 32.495,60 PLN tytułem kosztów poniesionych przez Powoda w niniejszym postępowaniu arbitrażowym, a także sumę 146.762,37 EUR tytułem kosztów niniejszego postępowania arbitrażowego zdeponowanych przez Powoda.

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

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

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

Zarząd ADVADIS SA w upadłości układowej pragnie podkreślić, iż nie zgadza się z wyrokiem Trybunału Arbitrażowego i wniósł środki odwoławcze od w/w wyroku. Z uwagi na liczne błędy proceduralne w toku postępowania arbitrażowego Spółka złożyła skargę do Sądu apelacyjnego w Szwecji o uchylenie wyroku Trybunału Arbitrażowego. Sąd apelacyjny wyznaczył termin wstępnego przesłuchania stron na 12 maja 2014 roku, natomiast wstępny termin rozprawy głównej wyznaczono na wrzesień 2014. Zarząd ADVADIS SA w upadłości układowej pragnie także podkreślić, iż wierzytelność zgłaszana przez Powoda nie została uznana przez Nadzorcę Sądowego i w związku z tym roszczenie Powoda nie zostało uwzględnione na Liście Wierzytelności w toczącym się postępowaniu upadłościowym ADVADIS SA w upadłości układowej.

2.5.2.7 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Spółka ADVADIS S.A. w 2013 roku nabyła akcje serii „B” w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki ZAWISZA S.A. w ilości 2 900 000 sztuk o wartości nominalnej 1 zł

każda. Zobowiązanie z tytułu objęcia akcji zostało rozliczone w drodze umownego potrącenia z należnościami ADVADIS SA od Spółki Zawisza SA, a także za udziały w spółce Santos Development sp. z o.o. (wartość sprzedaży udziałów – 451 tys. PLN) oraz samochody na kwotę 59 tys. PLN. W związku z powyższym Spółka posiada w sumie akcje Zawisza S.A. o wartości nominalnej 3.000.000 PLN. Spółka zależna zamierza prowadzić działalność w obrocie wierzytelnościami.

2.5.2.8 Ocena celów, polityki oraz procedur zarządzania kapitałem

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

2.5.2.9 Zdarzenia po dacie bilansu

Ponadto po dniu bilansowym Spółka podpisała Aneks nr 3 z dnia 6 marca 2014 roku. Zgodnie z tym Aneksem Spółka zobowiązała się do spłaty:

1. zadłużenia z tytułu kapitału wymagalnego w kwocie 10.534.107,99 zł według następującego harmonogramu:

- kwota 70.000,00 zł, zapłacona została do dnia 10.03.2014 r.
- 10 rat miesięcznych w wysokości 10.000,00 zł każda, płatnych ostatniego dnia każdego kolejnego miesiąca w okresie od marca 2014r. do grudnia 2014r.
- 12 rat miesięcznych w wysokości 20.000,00 zł każda, płatnych ostatniego dnia każdego kolejnego miesiąca w okresie od stycznia 2015r. do grudnia 2015r.
- 12 rat miesięcznych w wysokości 30.000,00 zł każda, płatnych ostatniego dnia każdego kolejnego miesiąca w okresie od stycznia 2016r. do grudnia 2016r.
- 12 rat miesięcznych w wysokości 40.000,00 zł każda, płatnych ostatniego dnia każdego kolejnego miesiąca w okresie od stycznia 2017r. do grudnia 2017r.
- 11 rat miesięcznych w wysokości 50.000,00 zł każda, płatnych ostatniego dnia każdego kolejnego miesiąca w okresie od stycznia 2018r. do listopada 2018r.
- kwota 8.734.107,99 zł, płatna w dniu 30 grudnia 2018 roku.

2. odsetek według następującego harmonogramu:

- w kwocie 118.854,35 zł, płatnych do dnia 10 marca 2014 roku.
- w kwocie 10.422,36 zł, płatnych w dniu 31 marca 2014 roku.

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

Ponadto zgodnie z Ugodą, Bank z chwilą otrzymania ostatniej płatności - pod warunkiem całkowitego i terminowego wywiązania się Emitenta ze zobowiązania spłaty zadłużenia, odsetek bieżących, wszystkich kosztów i prowizji naliczonych w okresie obowiązywania Ugody - zwalnia Spółkę z dodatkowego długu w kwocie 247.941,95 zł z tytułu części odsetek.

ZBYCIE ZNACZĄCEJ NIERUCHOMOŚCI BĘDĄCEJ ZABEZPIECZENIEM OBLIGATARIUSZY SERII B:2011

W dniu 14 marca 2014 roku Emitent zawarł w formie aktu notarialnego umowę sprzedaży nieruchomości gruntowej wraz zabudowaniami, położonej w Będzinie przy ul. Małobądzkiej 101 (dalej: nieruchomość). Nabywcą wyżej wymienionej nieruchomości jest Cinty sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej: Obligatariusz), będący jedynym właścicielem obligacji Serii B:2011 Emitenta. Cena sprzedaży netto nieruchomości wyniosła 3.150.000 PLN. Zapłata ceny netto dokonała się, na podstawie przepisu art. 498 Kodeksu cywilnego, poprzez potrącenie wierzytelności Obligatariusza o zapłatę kwoty głównej z tytułu przysługującego mu prawa własności 63 sztuk Obligacji o łącznej wartości nominalnej 3.150.000 PLN z wierzytelności przysługującej Emitentowi o zapłatę ceny netto za niniejszą nieruchomość.

NAŁOŻENIE KARA ADMINISTRACYJNEJ NA EMITENTA PRZEZ KNF

W dniu 10 lutego 2014 roku do siedziby Spółki wpłynęła Decyzja Komisji Nadzoru Finansowego, na mocy której Komisja Nadzoru Finansowego nakłada na spółkę ADVADIS SA w upadłości układowej z siedzibą w Krakowie karę pieniężną w wysokości 150.000 PLN (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych) wobec stwierdzenia, że spółka ADVADIS SA w upadłości układowej z siedzibą w Krakowie:

1. Naruszyła art. 56 ust. 1 pkt 2 lit. a ustawy o ofercie w zw. z § 84 ust. 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późn. zm. dalej "Rozporządzenie") w zw. z par. 10 lit. b Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (dalej: "MSR") 36 "Utrata wartości aktywów" stanowiącego załącznik do Rozporządzenia Komisji (WE) Nr 1126/2008 z dnia 3 listopada 2008 r. przyjmującego określone międzynarodowe standardy rachunkowości zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady (Dz. Urz. UE L 320 z dnia 29 listopada 2008 r., z późn. zm., dalej "Rozporządzenie WE Nr 1126/2008") w związku ze sporządzeniem sprawozdania finansowego za rok 2010, poprzez nieprzeprowadzenie corocznego testu ma utratę wartości przez wartość firmy,

2. Naruszyła art. 56 ust. 1 pkt 2 lit. a ustawy o ofercie w zw. z § 86 ust. 1 w zw. z § 84 ust. 1 Rozporządzenia w zw. z par. 9 MSR 36 oraz par. 28 MSR 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa", stanowiącego załącznik do Rozporządzenia WE Nr 1126/2008, w związku ze sporządzeniem sprawozdania finansowego za I półrocze roku 2011, poprzez brak oszacowania wartości odzyskiwanej przez wartość firmy.

Sprawozdanie finansowe za 2013 rok

W ocenie Zarządu Emitenta nałożona kara jest nieuzasadniona i złożono już stosowny wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie rozpatrzono w/w wniosku Emitenta.

2.5.2.10 Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta

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

2.5.2.11 Polityka rachunkowości

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

Nadrzędne zasady rachunkowości

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

Zasada memoriału

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

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

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

Zasada kontynuacji działania

Zasada kontynuacji działania zakłada, że jednostka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność w 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 błędów:

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

Segmenty operacyjne

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

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

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

Opis stosowanych metod wyceny aktywów i pasywów

Sprawozdanie finansowe za 2013 rok

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

W związku z powyższym:

Aktywa zostały wycenione w cenach sprzedaży możliwych do uzyskania.

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

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

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

Jednostka wycenia nieruchomości inwestycyjne do wartości godziwej, odnosząc wszystkie zmiany tej wartości godziwej do rachunku zysków i strat. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnej opiera się na wycenie wykonanej przez niezależnego rzeczoznawcę o uznawanych i odpowiednich kwalifikacjach zawodowych oraz aktualnym doświadczeniu w wycenie nieruchomości inwestycyjnych o takiej lokalizacji i klasyfikacji, jak wyceniana nieruchomość inwestycyjna.

Środki pieniężne wycenia się według ich wartości nominalnych.

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

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

Przeklasyfikowanie to może mieć miejsce tylko jeżeli:

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

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

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

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

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

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

Po przeklasyfikowaniu, składnik aktywów przeznaczony do sprzedaży nie jest amortyzowany. Na każdy dzień bilansowy jednostka weryfikuje jego wartość godziwą pomniejszoną o koszty zbycia. Jeżeli byłaby ona niższa niż wartość określona na poprzedni dzień bilansowy jednostka ujmuje tę różnicę w rachunku zysków i strat jako utratę wartości. Jeżeli wartość ta będzie wyższa – jednostka ujmuje jej zwiększenie w rachunku zysków i strat jako odwrócenie utraty wartości. W żadnym przypadku jednak wartość składnika aktywów trwałych przeznaczonego do sprzedaży nie może przekroczyć wartości księgowej netto, którą miał w momencie przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

W przypadku zmiany planu polegającego na zaprzestaniu chęci sprzedaży środka trwałego lub w przypadku 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.

Zobowiązania wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania wykazuje się wg wartości godziwej.

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

Prezentacja działalności zaniechanej

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

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

2.5.2.12 Istotne zabezpieczenia na majątku na dzień sprawozdawczy

| LOKALIZACJA | ADRES | NR KSIĘGI WIECZYSTEJ | SIEDZIBA SĄDU WIECZYSTOKSIĘ GOWEGO | STATUS OBCIĄŻEŃ NIERUCHOMOŚCI w zł |
|-------------|-------|----------------------|--|--|
|-------------|-------|----------------------|--|--|

Sprawozdanie finansowe za 2013 rok

| | | | | |
|--------------|---|---|----------------------------------|---|
| 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/0001 5293/1;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 ugody z dnia 21 czerwca 2011 – data wpisu: 28.06.2011 roku |
| Bogatynia | ul. Górska 1a, 59-921 Jasna Góra | JG1Z/00027832/7 | Sąd Rejonowy w Zgorzelcu | 1) hipoteka umowna do kwoty 16.500.000 zł jako zabezpieczenie udzielonego spółce kredytu obrotowego – data wpisu: 01.09.2011 roku |
| Jelenia Góra | ul. Krakowska 28, 58-500 Jelenia Góra | JG1J/00055265/3 | Sąd Rejonowy w Jeleniej Górze | 1)Hipoteka umowna łączna kaucyjna do wysokości 18.000.000 zł jako zabezpieczenie kredytu obrotowego – data wpisu: 26.03.2010 roku; 2) hipoteka umowna łączna na rzecz wierzyciela do wysokości 2.400.000 zł jako zabezpieczenie wierzytelności pieniężnych na podstawie ugody z dnia 21 czerwca 2011 – data wpisu 30.06.2011 roku |
| Jelenia Góra | ul. Krakowska 6, 58- 500Jelenia Góra | JG1J/00054048/9 | Sąd Rejonowy w Jeleniej Górze | 1) Hipoteka kaucyjna łączna do wysokości 18.000.000 zł jako zabezpieczenie kredytu obrotowego – data wpisu: 26.03.2010 roku |

Sprawozdanie finansowe za 2013 rok

| | | | | |
|---------------|----------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|--|
| | | | | 2) hipoteka umowna łączna na rzecz wierzyciela do wysokości 2.400.000 zł jako zabezpieczenie wierzytelności pieniężnych na podstawie ugody z dnia 21 czerwca 2011 – data wpisu: 30.06.2011 roku |
| Jędrzychowice | Jędrzychowice 117-118, Zgorzelec | JG1Z/00033037/9 | Sąd Rejonowy w Zgorzelcu | 1) hipoteka umowna do kwoty 16.500.000 zł jako zabezpieczenie udzielonego spółce kredytu obrotowego – data wpisu 01.09.2011 roku |
| Jędrzychowice | Jędrzychowice 119-120, Zgorzelec | JG1Z/00005042/2 | Sąd Rejonowy w Zgorzelcu | 1) Hipoteka kaucyjna łączna do wysokości 18.000.000 zł jako zabezpieczenie kredytu obrotowego – data wpisu: 22.10.2010 rok 2) hipoteka umowna łączna na rzecz wierzyciela do wysokości 2.400.000 zł jako zabezpieczenie wierzytelności pieniężnych na podstawie ugody z dnia 21 czerwca 2011 – data wpisu 19.07.2011 roku |
| Leszno | ul. Energetyków 4 64-100 Leszno | PO1L/0033881/9 oraz PO1L/00033872/3 | Sąd Rejonowy w Lesznie | 1) Hipoteka kaucyjna łączna do wysokości 18.000.000 zł jako zabezpieczenie kredytu obrotowego – data wpisu 31.03.2010 roku; 2) hipoteka umowna łączna na rzecz wierzyciela do wysokości 2.400.000 zł jako zabezpieczenie wierzytelności pieniężnych na podstawie umowy ugody z dnia 21 czerwca 2011 – data wpisu: 20.07.2011 roku |
| Poznań | ul. Jasielska 10A 60-476 Poznań | PO1P/00182729/9 | Sąd Rejonowy w Poznaniu | 1) hipoteka umowna do kwoty 12.935.000 zł na zabezpieczenie Obligatariuszy serii A:2011 – data wpisu 15.06.2011; 2) hipoteka umowna do kwoty 2.000.000 zł na rzecz wierzyciela SPŁATA ZOBOWIĄZAŃ BIEŻĄCYCH I PRZYSZŁYCH W SZCZEGÓLNOŚCI Z TYTUŁU ZAPŁATY |

Sprawozdanie finansowe za 2013 rok

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

Sprawozdanie finansowe za 2013 rok

| | | | |
|---|--|--|---|
| VAN PUR S.A. | Ul. Kondratowicza 18/183, 03-285 Warszawa | Weksel | do wysokości zadłużenia + odsetki |
| PRZEDSIĘBIORSTWO POLMOS BIAŁYSTOK S.A. | Ul. Elewatorska 20, 15-920 Białystok | Zabezpieczenie hipoteczne | nieruchomość Poznań do wys. 2 000 000,00 CEDC 2 000 000 - POLMOS |
| | | Egzekucja 777 do 30.03.2013 | Egzekucja 777 POLMOS 900 000, CEDC 1 700 000, BOLS 1 700 000, -do 30,03,2013 |
| PERŁA BROWAR LUBELSKI S.A. | Ul. Bernardyńska 15, 20-950 Lublin | Weksel in blanco | do wysokości zadłużenia + odsetki |
| ZESPÓŁ UZDROWISK KŁODZKICH S.A. | Ul. Zdrojowa 39, 57-320 Polanica Zdrój | Weksel | do wysokości zadłużenia + odsetki |
| COFACE Austria / AMBER | Al. Jerozolimskie 136, 02-305 Warszawa | Weksel poręczenie Prezesa Zarządu Adam Brodowski | do wysokości zadłużenia + odsetki |
| COFACE Austria / POLFACTOR S.A. | | | |
| "RO&MA" ROZPARA Spółka Jawna | Ul. Hauke-Bosaka 11, 25-217 Kielce | 2xWeksel in blanco | do wysokości zadłużenia + odsetki |
| ORLEN S.A. | | Weksel in blanco | do wysokości zadłużenia + odsetki |

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

2.5.2.13 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Aktywa finansowe w tys. PLN

| | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---|------------|------------|
| Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 0 | 0 |

Sprawozdanie finansowe za 2013 rok

| | | |
|--|------------|------------|
| 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) | 801 | 776 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży | 0 | 0 |
| SUMA | 801 | 776 |
| Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako: | | |
| Pozostałe aktywa finansowe | 0 | 0 |
| Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności | 650 | 524 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 151 | 252 |
| SUMA | 801 | 776 |

Zobowiązania finansowe w tys. PLN

| | 31.12.2013 | 31.12.2012 | | |
|--|-------------------|-------------------|--|--|
| Wyceniane w skorygowanej cenie nabycia przez wynik finansowy | 53 277 | 52 224 | | |
| 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 | 0 | 0 | | |

| | | | | |
|--|---------------|---------------|--|--|
| wartości godziwej przypadające na zmiany ryzyka kredytowego | | | | |
| Skumulowane zmiany wartości godziwej przypadające na zmiany ryzyka kredytowego, ujęte w okresie sprawozdawczym | 0 | 0 | | |
| SUMA | 53 277 | 52 224 | | |
| Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako | | | | |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 10 944 | 11 249 | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 24 053 | 22 713 | | |
| Krótkoterminowe pożyczki bankowe i kredyty | 375 | 297 | | |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 17 905 | 17 965 | | |
| SUMA | 53 277 | 52 224 | | |

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 31 grudnia 2013 roku byłby wyższy lub niższy od obowiązującego o 5 pkt procentowych, to wówczas wynik finansowy brutto Spółki za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013 byłby wyższy lub niższy o 1.461 tys. PLN.

2.5.2.14 Walutowe informacje uzupełniające

2.5.2.14.1 Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2013 roku i za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku i za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

rok 2013

poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2013 roku przez Narodowy Bank Polski (4,1472 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 (4,2110 zł/EURO).

rok 2012

poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2012 roku przez Narodowy Bank Polski (4,0882 zł/EURO), poszczególne pozycje

Sprawozdanie finansowe za 2013 rok

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 (4,1736 zł/EURO).