

**ADVADIS S.A.**  
**w upadłości układowej**

**Roczne sprawozdanie  
z działalności  
Emitenta za 2013 rok**

Kraków, 30 kwietnia 2014 roku

## Spis treści

List Prezesa Zarządu .....	5
1 Podstawowe informacje .....	6
2 Sprawozdanie Zarządu (roczne sprawozdanie z działalności Emitenta) .....	7
2.1 Informacje określone w przepisach o rachunkowości .....	7
2.1.1 Zdarzenia istotnie wpływające na działalność ADVADIS S.A. jakie nastąpiły w 2013 roku, a także po jego zakończeniu, do dnia publikacji sprawozdania finansowego .....	7
2.1.2 Przewidywany rozwój jednostki .....	9
2.1.3 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju .....	9
2.1.4 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa .....	9
2.1.5 Nabycie akcji własnych .....	9
2.1.6 Posiadane przez Spółkę oddziały(zakłady) .....	9
2.2 Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń .....	10
2.2.1 Ryzyko związane z warunkami pogodowymi .....	10
2.2.2 Ryzyko roszczeń Royal Unibrew .....	10
2.2.3 Ryzyka związane z regulowaniem należności .....	11
2.2.4 Ryzyko kursowe .....	11
2.2.5 Ryzyko utraty znaczącego dostawcy i ograniczenia asortymentu .....	11
2.2.6 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski .....	12
2.2.7 Ryzyka związane z konkurencją .....	12
2.3 Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych .....	12
2.4 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego .....	13
2.4.1 Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny .....	13
2.4.2 Zakres, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia .....	13
2.4.3 Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych .....	15
2.4.4 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu .....	16
2.4.5 Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień .....	17
2.4.6 Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części	

lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych..	18
2.4.7 Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta .....	18
2.4.8 Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji .....	18
2.4.9 Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta .....	19
2.4.10 Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia .....	19
2.4.11 Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Emitenta oraz ich komitetów .....	21
2.5 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	22
2.6 Informacje o podmiotach podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku .....	28
2.7 Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem – nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem .....	29
2.8 Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Emitenta .....	29
2.9 Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami .....	29
2.10 Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe .....	29
2.11 Informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta .....	29
2.12 Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany okres .....	30
2.13 Inne informacje, które zdaniem ADVADIS S.A. są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez ADVADIS S.A. ....	30

2.14	Wskazanie czynników, które w ocenie ADVADIS S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego roku.....	30
2.15	Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.....	30
2.16	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności .....	30
2.17	Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.....	31
2.18	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta	31
2.19	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej .....	31
2.20	Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.....	31
2.21	Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących .....	31
2.22	Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących w przedsiębiorstwie Emitenta .....	32
	Informacja ta została zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym Emitenta w punkcie 2.5.2.5.....	32
2.23	Informacje o znanych Emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy; ..	32
2.24	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych .....	32
2.25	Informacja o: .....	32
3	Oświadczenia Zarządu .....	34
3.1	Oświadczenie Zarządu ADVADIS S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku ....	34
3.2	Oświadczenie Zarządu ADVADIS S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku .....	35

## List Prezesa Zarządu



**Szanowni Państwo,**

Miniony rok, podobnie jak poprzedni był bardzo trudnym okresem dla Spółki i akcjonariuszy. Przeciągające się postępowanie upadłościowe i związana z nim niepewność ograniczają działania Spółki w celu pozyskania nowych źródeł dochodów. Pomimo tego Spółce udało się zawrzeć, w tej niesprzyjającej sytuacji, korzystne umowy zarówno z Bankiem BGŻ odnośnie spłaty zaciągniętego kredytu, jak i poczynić odpowiednie działania w celu spłaty części zobowiązań wobec Obligatariuszy. Obecnie Spółka koncentruje się na maksymalizacji korzyści z posiadanych nieruchomości, dzięki czemu jest w stanie regulować swoje zobowiązania. Spółka ma nadzieję, że w 2014 roku zakończą się pomyślnie dla Spółki spory z Royal Unibrew A/S i finalnie zostanie zawarty układ z wierzycielami.

Spółka dodatkowo usilnie pracuje nad nowym projektem związanym z jej spółką zależną Zawisza SA. Prowadzone są rozmowy z potencjalnymi inwestorami i od ich skutku zależeć będzie pomyślność projektu.

Ponadto, pragnę podziękować wszystkim Pracownikom oraz Współpracownikom, których praca przyczynia się do funkcjonowania Spółki, szczególnie w tym trudnym okresie. Dziękuję członkom Rady Nadzorczej za podjęte działania i zaufanie.

W imieniu Zarządu ADVADIS S.A. w upadłości układowej zapraszam Państwa do zapoznania się z niniejszym raportem, który przedstawia sytuację spółki w 2013 roku.

**Z poważaniem,  
Adam Brodowski  
Prezes Zarządu ADVADIS S.A. w upadłości układowej**

## 1 Podstawowe informacje

### 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

#### Siedziba Spółki

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

**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 – została zmieniona Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy KRS z dnia 25 kwietnia 2013 roku). Z uwagi na nieistotność danych (w myśl idei MSR 8) generowanych przez spółkę zależną przedstawiono dane odnoszące się tylko i wyłącznie do ADVADIS S.A.

Na dzień publikacji sprawozdania 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, które generują lub zamierzają generować przychody z tyt. najmu bądź sprzedaży.

#### 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.

#### 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. Pachocińskiego 5, 31-223 Kraków

Tel.: ( +48 12) 415 87 73

Fax: ( +48 12) 415 89 61

[www.advadis.com](http://www.advadis.com)

[zarzad@advadis.com](mailto:zarzad@advadis.com)

#### Kontakt dla Inwestorów

Radziław Świąteczak

Tel. 519 545 656

## **2 Sprawozdanie Zarządu (roczne sprawozdanie z działalności Emitenta)**

### **2.1 Informacje określone w przepisach o rachunkowości**

#### **2.1.1 Zdarzenia istotnie wpływające na działalność ADVADIS S.A. jakie nastąpiły w 2013 roku, a także po jego zakończeniu, do dnia publikacji sprawozdania finansowego**

##### **UGODA Z BGŻ S.A.**

W dniu 20 lipca 2012 roku Spółka podpisała Ugodę dotyczącą wykonania zobowiązań wynikających z zawartej pomiędzy Bankiem a Spółką umowy kredytu w rachunku bieżącym z dnia 16 marca 2010 roku (o wypowiedzeniu której Emitent informował raportem bieżącym nr 43/2011 z dnia 17 października 2011 roku). Wyżej wymieniona Uгода była zmieniana w trakcie okresu sprawozdawczego, tj. w 2013 roku dwukrotnie Aneksem nr 1 z dnia 29 stycznia 2013 roku i Aneksem nr 2 z dnia 31 lipca 2013 roku. 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.



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.

Obecnie Emitent koncentruje się na wynajmie bądź sprzedaży nieruchomości, dzięki czemu uregulowane zostaną zobowiązania wobec Obligatariuszy i Banku oraz możliwe zostanie kontynuowanie bieżącej działalności.

Dalsza działalność Emitenta uwarunkowana będzie podjęciem decyzji w zakresie zatwierdzenia układu.

### **2.1.2 Przewidywany rozwój jednostki**

Na dzień publikacji raportu Emitent nie prowadzi już działalności w zakresie sprzedaży hurtowej, bądź detalicznej napoi alkoholowych i bezalkoholowych, co było podstawową działalnością operacyjną Emitenta. Obecnie Emitent koncentruje się na wynajmie bądź sprzedaży nieruchomości, dzięki czemu uregulowane zostaną zobowiązania wobec Obligatariuszy i Banku oraz możliwe zostanie kontynuowanie bieżącej działalności.

### **2.1.3 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju**

Spółka ADVADIS S.A. nie prowadzi badań związanych z przedmiotem działalności.

### **2.1.4 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa**

Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, X Wydział Gospodarczy ("Sąd") postanowił z dnia 09 stycznia 2012 roku o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu (o co Spółka wnioskowała w swoim wniosku z dnia 14 października 2011 r.). Sąd w całości powierzył Spółce zarząd nad majątkiem (zarząd własny upadłego) oraz wyznaczył Sędziego Komisarza w osobie Sędziego Sądu Okręgowego w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach Pana Marka Stachury oraz Nadzorcę Sądowego Pana Wojciecha Zymka. Dalsza działalność Emitenta uwarunkowana będzie podjęciem decyzji w zakresie zatwierdzenia układu.

### **2.1.5 Nabycie akcji własnych**

Spółka ADVADIS S.A. nie nabywała w okresie sprawozdawczym akcji własnych.

### **2.1.6 Posiadane przez Spółkę oddziały(zakłady)**

Na dzień publikacji raportu rocznego Spółka ADVADIS S.A. nie posiada oddziałów, z których byłaby prowadzona działalność hurtowa bądź detaliczna, jednakże posiada magazyny, które generują lub zamierzają generować przychody z tyt. najmu bądź sprzedaży:

<b>LOKALIZACJA</b>	<b>ADRES</b>	<b>Miesięczny czynsz najmu netto w tys. PLN</b>	<b>Procent wynajętej powierzchni</b>
Rybnik	ul. Sportowa 110, 44-270 Rybnik	13	50%
Bydgoszcz	ul. Kielecka 6, 85-872 Bydgoszcz	66	100%
Bogatynia	ul. Górską 1a, 59-921 Jasna Góra	0	0%
Jelenia Góra	ul. Krakowska 28, 58-500 Jelenia Góra	14	51,5%
Jelenia Góra	ul. Krakowska 6, 58-500 Jelenia Góra		
Jędrzychowice	Jędrzychowice 117-118, Zgorzelec	0	0%
Jędrzychowice	Jędrzychowice 119-120, Zgorzelec		
Leszno	ul. Energetyków 4, 64-100 Leszno	19	100%
Poznań	ul. Jasielska 10A, 60-476 Poznań	40	100%
Kraków	ul. Pachoskiego 5, 31-223 Kraków	4	100%
Słupsk	ul. Przemysłowa 10, 76-200 Słupsk	1	6,7%

## 2.2 Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

### 2.2.1 Ryzyko związane z warunkami pogodowymi

W związku z zaprzestaniem hurtowej i detalicznej sprzedaży napoi alkoholowych oraz bezalkoholowych, która była podstawową działalnością Emitenta ryzyko związane z warunkami pogodowymi nie występuje.

### 2.2.2 Ryzyko roszczeń Royal Unibrew

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

a) Trybunał nakazuje Pozwanym tj. ADVADIS SA w upadłości układowej i Panu Adamowi Brodowskiemu zapłacić Powodowi solidarnie kwotę 14.500.716 PLN wraz z odsetkami

ustawowymi (13% w skali roku od kwoty 14.500.716 PLN za okres od 1 czerwca 2011 r. do dnia płatności).

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

c) Trybunał oddala 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.

### **2.2.3 Ryzyka związane z regulowaniem należności**

Spółka prowadzi wzmożone monitorowanie ściągальności należności. Ryzyko niewypłacalności odbiorców Emitenta lub nieterminowego regulowania należności szczególnie wzrasta w sytuacji znaczącego spowolnienia gospodarczego w Polsce i załamania gospodarek wielu krajów europejskich (co ma wpływ na poziom zamożności konsumenta indywidualnego). Istotne znaczenie na postawę odbiorców w kwestii regulowania należności miały wysłane zajęcia komornicze.

### **2.2.4 Ryzyko kursowe**

W związku z zaprzestaniem hurtowej i detalicznej sprzedaży napoi alkoholowych oraz bezalkoholowych, która była podstawową działalnością Emitenta ryzyko kursowe nie występuje.

### **2.2.5 Ryzyko utraty znaczącego dostawcy i ograniczenia asortymentu**

W związku z zaprzestaniem hurtowej i detalicznej sprzedaży napoi alkoholowych oraz bezalkoholowych, która była podstawową działalnością Emitenta ryzyko utraty znacznego dostawcy i ograniczenia asortymentu nie występuje.

#### **2.2.6 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski**

Na wcześniejszą działalność i wyniki Emitenta w branży dystrybucji dóbr konsumpcyjnych istotny wpływ miały czynniki związane z ogólną sytuacją gospodarczą kraju. W obecnej sytuacji (praktycznie zaprzestanie hurtowej oraz detalicznej sprzedaży napoi alkoholowych i bezalkoholowych) nie mają one aż takiego znaczenia dla Emitenta, jednakże należy zwrócić uwagę na możliwe zmiany cen najmu nieruchomości w związku z sytuacją makroekonomiczną Polski.

#### **2.2.7 Ryzyka związane z konkurencją**

Biorąc pod uwagę, iż obecnie przychody generowane są praktycznie z wynajmu posiadanych nieruchomości, to istnieje ryzyko, że podmioty konkurencyjne zaoferują potencjalnym najemcom lepsze warunki współpracy. Emitent na bieżąco analizuje ceny rynkowe w zakresie wynajmu, na odpowiednich obszarach geograficznych.

### **2.3 Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych**

#### **Bilans**

Suma bilansowa na dzień 31.12.2013 r. zamknęła się kwotą 26.167 tys. zł, co oznacza spadek o 5,87 % w porównaniu ze stanem na 31.12.2012 r.

#### **Aktywa**

Aktywa trwałe na dzień 31.12.2013 r. wynosiły 22.219 tys. zł, i spadły o 15,51 % w porównaniu do stanu na koniec 2012 roku, stanowiąc 84,91 % majątku ogółem Spółki; Rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 0,46 % aktywów trwałych ogółem. Inwestycje długoterminowe stanowiły 84,45 % aktywów trwałych ogółem.

Aktywa obrotowe na dzień 31.12.2013 r. wynosiły 3.948 tys. zł i stanowiły 15,09 % aktywów ogółem; aktywa obrotowe wzrosły o 162,90 % w porównaniu ze stanem na 31.12.2012 r. Należności krótkoterminowe stanowiły 16,64 % aktywów obrotowych ogółem, i zmniejszyły się o 45,63 % w porównaniu ze stanem na koniec 2012 roku. Inwestycje krótkoterminowe na koniec 2013 roku wyniosły 151 tys. zł i stanowiły 3,82 % aktywów obrotowych. Inwestycje krótkoterminowe spadły w porównaniu z rokiem 2012 o 40,16 %. Aktywa trvale przeznaczone do sprzedaży stanowią 78,79% aktywów obrotowych Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku.

#### **Pasywa**

Kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2013 r. jest ujemny i wynosi 39.170 tys. zł, co oznacza spadek o 4.920 tys. zł w porównaniu ze stanem na 31.12.2012 r.. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania na koniec 2013 roku wynosiły 65 337 tys. zł i wzrosły o 4,28 % w porównaniu z końcem 2012 roku. Zobowiązania długoterminowe stanowiły 16,75 % zobowiązań i rezerw na zobowiązania ogółem. Zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 81,12 % ogółu zobowiązań i rezerw na zobowiązania i wzrosły o 3,85 % w porównaniu ze stanem zobowiązań krótkoterminowych na 31.12.2012 r. Rozliczenia międzyokresowe stanowiły 2,01 % zobowiązań i rezerw Spółki i wzrosły o 352,23% w porównaniu do ubiegłego roku.

#### **Rachunek zysków i strat**

Przychody netto ze sprzedaży Spółki w roku 2013 wyniosły 2.320 tys. zł. Przychody

ze sprzedaży zmniejszyły się o 29,30 % w porównaniu z rokiem 2012.

Wynik z działalności operacyjnej w 2013 roku był ujemny i wyniósł 5.240 tys. zł, wobec ujemnego wyniku w wysokości 15.479 tys. zł w poprzednim okresie.

Wynik netto w 2013 roku był ujemny i wyniósł -4.920 tys. zł wobec ujemnego wyniku w wysokości -22.314 tys. zł w poprzednim okresie.

#### **Rachunek przepływów pieniężnych**

Rok obrotowy rozpoczęto stanem środków pieniężnych w wysokości 252 tys. zł. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły 255 tys. zł. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej 217 tys. zł. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej były ujemne i wynosiły - 573 tys. zł.

Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego wyniosły 151 tys. zł.

## **2.4 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego**

### **2.4.1 Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny**

ADVADIS S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego opisane w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”, przyjętym w dniu 4 lipca 2007 roku przez Radę Nadzorczą Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie uchwałą nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 roku, a następnie zmienione uchwałą Rady GPW nr 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 roku, która weszła w życie w dniu 1 lipca 2010 roku oraz uchwałą Rady GPW nr 15/1282/2011 z dnia 31 sierpnia 2011 roku i uchwałą Rady GPW nr 20/1287/2011 z dnia 19 października 2011 roku, które weszły w życie w dniu 1 stycznia 2012 roku. W dniu 21 listopada 2012 roku Rada GPW uchwałą nr 19/1307/2012 przyjęła kolejne zmiany, które weszły w życie w dniu 1 stycznia 2013 roku i powinny być stosowane przez emitenta od tego dnia. Wyżej wymienione teksty zasad ładu korporacyjnego są publicznie dostępne na stronie internetowej [www.corp-gov.gpw.pl](http://www.corp-gov.gpw.pl), która jest oficjalną stroną Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poświęconą zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych na GPW.

Zgodnie z uchwałą Zarządu GPW z 16 grudnia 2009 nr 718/2009 w sprawie przekazywania przez spółki giełdowe raportów dotyczących stosowania ładu korporacyjnego, Spółka przekazuje powyższe informacje w raporcie rocznym.

### **2.4.2 Zakres, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia**

Zarząd ADVADIS S.A. niniejszym informuje, że w roku 2013 w Spółce nie były stosowane poniższe zasady ładu korporacyjnego:

#### **Zasada I.1**

Spółka częściowo nie realizowała zasady, w zakresie przekazywania przebiegu walnego zgromadzenia (zasada zawarta w Rozdziale 5 nr 1 tiret trzecie – obowiązująca do 31 grudnia 2012 roku).

Spółka nie dysponuje na dzień dzisiejszy stosownym sprzętem umożliwiającym transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, jak również rejestrowanie przebiegu obrad i upublicznianie go na stronie internetowej. Z kolei wynajmowanie profesjonalnej firmy do obsługi walnego jest w opinii Spółki zbyt kosztowne w stosunku do uzyskanych efektów. Zastosowanie zasady będzie możliwe po wyposażeniu Spółki w odpowiedni sprzęt.

#### **Zasada I.9**

Z racji jednoosobowego Zarządu, nie można zachować odpowiedniego parytetu kobiet i mężczyzn jako osób zarządzających. Rada Nadzorcza Emitenta na dzień 31.12.2013 oraz dzień publikacji raportu składa się z pięciu członków (2 kobiety, 3 mężczyzn), więc należy uznać, że zasada ta jest stosowana w Spółce.

#### **Zasada I.12**

Spółka częściowo nie realizowała tej zasady, tj. w zakresie zapewnienia akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji. Spółka nie dysponuje na dzień dzisiejszy stosownym sprzętem technicznym umożliwiającym transmisję z obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym. Zastosowanie zasady będzie możliwe po wyposażeniu Spółki w odpowiedni sprzęt.

#### **Zasada II.1**

Spółka częściowo nie stosowała tej zasady, poprzez nie zamieszczanie na stronie internetowej pełnego zestawu informacji w tym rocznego sprawozdania z działalności rady nadzorczej. Zarząd nie wyklucza możliwości zastosowania w przyszłości tej zasady w całości.

#### **Zasada II.2**

Spółka nie w pełni stosuje zasady określonej w części II pkt. 2 „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW”, zgodnie z którą Spółka ma zapewnić funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim w zakresie określonym w części II pkt. 1.

Spółka zamieściła na swojej stronie internetowej tłumaczenia na język angielski podstawowych dokumentów korporacyjnych, a w szczególności statutu i regulaminów organów Spółki, życiorysy zawodowe członków organów Spółki, część raportów bieżących i okresowych oraz informacji bieżących. Spółka zamierza w przyszłości prezentować na swojej stronie internetowej informacje bieżące, które w opinii Spółki uznane zostaną za istotne dla inwestorów zagranicznych. Biorąc pod uwagę obecną strukturę akcjonariatu Spółki, nie wydaje się na chwilę obecną konieczne tłumaczenie wszystkich treści raportów bieżących i okresowych, publikowanych przez Spółkę. ADVADIS S.A. nie wyklucza jednak zastosowania jej w przyszłości, pod warunkiem, że ostateczny bilans podjętych przez Spółkę działań w tym zakresie będzie dla nas opłacalny. Zarząd nie wyklucza możliwości zastosowania w przyszłości tej zasady w całości.

#### **Zasada III.1**

Rada Nadzorcza zgodnie z wymogami Kodeksu spółek handlowych ma obowiązek dokonać oceny sprawozdania zarządu z działalności oraz sprawozdania finansowego, tym samym Rada Nadzorcza ocenia również sytuację Spółki. Stąd Spółka nie widzi



konieczności wprowadzania dodatkowego wymogu odrębnej oceny sytuacji Spółki. Rada Nadzorcza powinna rozpatrywać i opiniować sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia tylko w przypadkach kiedy uzna to za stosowne.

#### **Zasada IV.10**

Spółka nie w pełni realizuje zasadę określoną w części IV.10 "Dobrych Praktyk spółek notowanych na GPW".

Spółka nie dysponuje na dzień dzisiejszy odpowiednim zapleczem technicznym umożliwiającym zapewnienie funkcjonowania tej zasady. Niemniej nie wyklucza możliwości stosowania ww. zasady w przyszłości, zgodnie z wypracowanymi standardami rynkowymi.

Ponadto, Zarząd Spółki, działając w myśl z §29 ust.3 Regulaminu Giełdy, pragnie poinformować, że z dniem 1 stycznia 2013 r. emitent nie zapewnił akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym i dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad. Zdaniem Zarządu Emitenta, dla stosowania przejrzystej i efektywnej polityki informacyjnej, nie jest niezbędne stosowanie się do zasady 10 części IV DPSN. Ponadto, obecnie Emitent nie posiada infrastruktury technicznej koniecznej do spełnienia tej zasady, niemniej nie wyklucza możliwości stosowania ww. zasady w przyszłości, zgodnie z wypracowanymi standardami rynkowymi. Emitent z dniem 1 stycznia 2013 r. nie zamieszcza również na stronie internetowej zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo (zasada 9a części II DPSN). Zdaniem Zarządu Emitenta wystarczające jest podawanie do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących informacji dotyczących projektów uchwał oraz podejmowanych uchwał oraz ich publikacja na stronie internetowej. W związku z tym inwestorzy mają wystarczającą możliwość zapoznania się ze sprawami poruszonymi na walnym zgromadzeniu.

#### **2.4.3 Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych**

W celu zapewnienia prawidłowości, rzetelności i zgodności sprawozdania finansowego z obowiązującymi przepisami prawa w Spółce wykorzystywane są elementy funkcjonującego systemu kontroli wewnętrznej oraz elementy zarządzania ryzykiem. System kontroli wewnętrznej opiera się na polityce rachunkowości, rachunkowości zarządczej oraz autorskim systemie zarządzania.

W procesie sporządzania sprawozdania finansowego Spółki, jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego audytora.

Wyboru niezależnego audytora dokonuje Rada Nadzorcza spośród ofert renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług i wymaganą niezależność. Elementem zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdania finansowego jest kontrola wewnętrzna sprawowana przez dział kontroli Spółki. System kontroli wewnętrznej obejmuje najistotniejsze procesy



Spółki, w tym obszary mające bezpośrednio lub pośrednio wpływ na prawidłowość sprawozdania finansowego. Za przygotowanie sprawozdania finansowego Spółki odpowiedzialny jest pion finansowo - księgowy kierowany przez Dyrektora Pionu Finansowo – Księgowego. Dane finansowe poddane są wcześniejszej analizie przez Zarząd i po akceptacji prezentowane w sprawozdaniu finansowym.

Spółka stosuje w sposób ciągły spójne zasady księgowe zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej do prezentacji danych finansowych w sprawozdaniu finansowym, raportach okresowych i innych raportach przekazywanych akcjonariuszom.

#### **2.4.4 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu**

W 2011 wysokość kapitału zakładowego Emitenta została obniżona z kwoty 201.455.999 złotych (dwieście jeden milionów czterysta pięćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć) do kwoty 46.334.879,77 złotych (czterdzieści sześć milionów trzysta trzydzieści cztery tysiące osiemset siedemdziesiąt dziewięć złotych 77/100), czyli o kwotę 155.121.119,23 złotych (sto pięćdziesiąt pięć milionów sto dwadzieścia jeden tysięcy sto dziewięćnaście 23/100) w drodze obniżenia wartości nominalnej akcji z dotychczasowej w wysokości 1 (jeden) złoty za akcję do wartości 0,23 złotego (dwadzieścia trzy grosze) za akcję. Wysokość kapitału zakładowego Emitenta po rejestracji wynosi 46.334.879,77 złotych (czterdzieści sześć milionów trzysta trzydzieści cztery tysiące osiemset siedemdziesiąt dziewięć złotych 77/100) i dzieli się na:

- a/ 3.000.000 (trzy miliony) akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 0,23 złotego (dwadzieścia trzy grosze) każda, które zostały pokryte gotówką,
- b/ 800.000 (osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,23 złotego (dwadzieścia trzy grosze) każda, które zostały pokryte gotówką,
- c/ 6.200.000 (sześć milionów dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,23 złotego (dwadzieścia trzy grosze) każda, które zostały pokryte gotówką,
- d/ 5.000.000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,23 złotego (dwadzieścia trzy grosze) każda, które zostały pokryte gotówką,
- e/ 5.000.000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,23 złotego (dwadzieścia trzy grosze) każda, które zostały pokryte gotówką,
- f/ 5.000.000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,23 złotego (dwadzieścia trzy grosze) każda, które zostały pokryte gotówką,
- g/ 25.000.000 (dwadzieścia pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,23 złotego (dwadzieścia trzy grosze) każda, które zostały pokryte gotówką,
- h/ 1.360.000 (jeden milion trzysta sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,23 złotego (dwadzieścia trzy grosze) każda, które zostały pokryte gotówką,

- i/ 102.720.000 (sto dwa miliony siedemset dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,23 złotego (dwadzieścia trzy grosze) każda, które zostały pokryte gotówką,
- j/ 47.375.999 (czterdzieści siedem milionów trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,23 złotego (dwadzieścia trzy grosze) każda, które zostały pokryte gotówką.

Ogólna liczba głosów po zarejestrowaniu obniżenia kapitału zakładowego Emitenta wynosi 213.455.999 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Zgodnie z wiedzą Zarządu ADVADIS S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu, nie mniej niż 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu ADVADIS S.A. posiada pan Krzysztof Maciejec, który posiada 7.437.275 akcji zwykłych na okaziciela stanowiących 3,69 % w kapitale zakładowym oraz 3,48 % w ogólnej liczbie głosów oraz 1.100.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii „A” stanowiących 0,55 % ogólnej liczby akcji i 2,58 % ogólnej liczby głosów. Łącznie posiadane akcje stanowią 4,24 % w kapitale zakładowym oraz 6,06 % w ogólnej liczbie głosów.

W dniu 29 czerwca 2010 roku zostało zawarte Porozumienie pomiędzy SANTOS DEVELOPMENT Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie a Panem Krzysztofem Maciejcem, sporządzone na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1 w związku z art. 87 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. W wyniku zawarcia Porozumienia, strony Porozumienia przekroczyły łącznie próg 5% ogólnej liczby głosów Emitenta. Po zawarciu Porozumienia, jego strony posiadają łącznie pakiet 9.861.515 akcji Emitenta stanowiący 4,90 % kapitału zakładowego Emitenta, uprawniający do wykonywania 14.261.515 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta i stanowiący 6,68 % ogólnej liczby głosów.

#### **2.4.5 Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień**

Akcje ADVADIS S.A. serii A są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypada 5 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z wiedzą Emitenta posiadaczami akcji imiennych uprzywilejowanych serii "A" Spółki ADVADIS S.A. na dzień 31 grudnia 2013 roku, a także na dzień przekazania niniejszego raportu do publicznej wiadomości są:

Krzysztof Maciejec	- 1.100.000 akcji serii A
Michał Soczyński	- 300.000 akcji serii A
Tomasz Puchalski	- 1.600.000 akcji serii A

**2.4.6 Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych**

W Spółce ADVADIS S.A. nie istnieją żadne ograniczenia do wykonywania prawa głosu, takie jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

**2.4.7 Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta**

Poza ograniczeniami dotyczącymi przenoszenia własności akcji imiennych uprzywilejowanych serii A Spółki określonymi szczegółowo w § 5 Statutu ADVADIS S.A., wg informacji posiadanych przez Emitenta, nie istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Emitenta.

**2.4.8 Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji**

**Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających.**

§ 8 ust. 3 Statutu Emitenta przewiduje, że Zarząd jak i jego poszczególni członkowie są wybierani i odwoływani przez Radę Nadzorczą, która w przypadku Zarządu wieloosobowego wyznacza członkom Zarządu stanowiska.

§ 8 ust. 4 Statutu Emitenta przewiduje, że mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie, bilans oraz rachunek zysków i strat za ostatni rok urzędowania.

§ 8 ust. 5 Statutu Emitenta przewiduje, że członkowie Zarządu mogą zostać odwołani przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przed upływem kadencji większością 2/3 głosów, przy czym Prezes Zarządu może być odwołany wyłącznie z ważnych powodów.

**Uprawnienia osób zarządzających.**

§ 9 ust. 1 Statutu Emitenta przewiduje, że Zarząd reprezentuje spółkę na zewnątrz.

§ 9 ust. 2 Statutu Emitenta przewiduje, że Zarząd podejmuje wszelkie decyzje niezastrzeżone do kompetencji innych organów spółki. Zarząd zarządza majątkiem i sprawami spółki ze starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, przestrzega prawa, postanowień Statutu oraz uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy i Radę Nadzorczą. Zarządowi nie przysługują uprawnienia do podjęcia

decyzji o emisji lub wykupie akcji Emitenta. Należy jednak zwrócić uwagę, iż ze względu na postępowanie upadłościowe, czynności przewyższające zwykły zarząd wymagają zgody Nadzorcy Sądowego.

#### **2.4.9 Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta**

Zmiana statutu Spółki ADVADIS S.A. wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu tej zmiany do Krajowego Rejestru Sądowego. Zarząd zobowiązany jest zgłosić zmianę statutu do Sądu Rejestrowego w terminie do 3 miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. W przypadku podwyższenia kapitału zakładowego uchwała Walnego Zgromadzenia nie może być zgłoszona do Sądu Rejestrowego po upływie 6 miesięcy od dnia jej powzięcia, a w przypadku akcji nowej emisji będących przedmiotem oferty publicznej objętej prospektem emisyjnym albo memorandum informacyjnym, na podstawie przepisów o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych – po upływie 12 miesięcy od dnia odpowiednio zatwierdzenia prospektu emisyjnego albo memorandum informacyjnego, albo stwierdzenia równoważności informacji zawartych w memorandum informacyjnym z informacjami wymaganymi w prospekcie emisyjnym, oraz nie później niż po upływie 1 miesiąca od dnia przydziału akcji. W przypadku podjęcia uchwały o obniżeniu kapitału zakładowego zgłoszenie jej do Sądu Rejestrowego powinno nastąpić do 6 miesięcy od dnia powzięcia uchwały.

#### **2.4.10 Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia**

Walne Zgromadzenie Spółki ADVADIS S.A. obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się nie później niż 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy bądź też na żądanie Rady Nadzorczej bądź też na żądanie akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 część kapitału akcyjnego lub akcjonariuszy reprezentujących 100% akcji uprzywilejowanych serii A. W żądaniu należy wskazać sprawy wnoszone pod obrady. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powinno być zwołane w ciągu 14 dni od dnia przedstawienia żądania. Ponadto obowiązek Zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy do Rady Nadzorczej Emitenta, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym ustawowo. Rada Nadzorcza ma prawo zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Walne Zgromadzenia może podjąć uchwały także bez formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał akcyjny jest reprezentowany a nikt z obecnych nie wniesie sprzeciwu ani co do odbycia Walnego Zgromadzenia ani co do postawienia poszczególnych spraw na porządku obrad. Obrady Walnego Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, miejscowości będącej siedzibą Spółki, w siedzibie lub miejscowości będącej siedzibą Oddziału Spółki oraz w Warszawie. Obrady Walnego Zgromadzenia winny być protokołowane przez notariusza. Do otwarcia obrad Walnego Zgromadzenia uprawniony jest Przewodniczący Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej a w

przypadku ich nieobecności Prezes Zarządu Spółki bądź inna osoba wyznaczona przez Zarząd Spółki. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie niezwłocznie zarządza przeprowadzenie tajnych wyborów Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Przewodniczącym Walnego zgromadzenia może być wyłącznie akcjonariusz Spółki lub jego pełnomocnik. Po stwierdzeniu prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i zdolności do podejmowania uchwał objętych porządkiem obrad Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza wybór Komisji Skrutacyjnej, która liczy 3 osoby, a po jej wyborze Przewodniczący Walnego Zgromadzenia przedstawia zebranym porządek obrad oraz przeprowadza głosowanie nad jego zatwierdzeniem. Po zatwierdzeniu porządku obrad Przewodniczący Walnego Zgromadzenia prowadzi obrady zgodnie z porządkiem obrad umożliwiając każdemu z uczestników Walnego Zgromadzenia wypowiedzenie się w sprawach objętych porządkiem obrad. Przed przystąpieniem do dyskusji nad projektem danej uchwały Przewodniczący Walnego Zgromadzenia odczytuje uzasadnienie projektu uchwały wraz z opinią Rady Nadzorczej lub udziela w tej sprawie głosu przedstawicielom Zarządu i Rady Nadzorczej oraz wnioskodawcy. W czasie obrad uczestnicy Walnego Zgromadzenia mają prawo zadawać pytania związane z danym punktem porządku obrad obecnym na sali urzędującym członkom organów Spółki. Członek organu Spółki, któremu zadano pytanie winien w miarę możliwości odpowiedzieć na nie w trakcie obrad nad danym punktem porządku obrad, a jeżeli odpowiedź wymaga pozyskania danych niemożliwych do uzyskania podczas obrad Walnego Zgromadzenia członek powinien wskazać termin, od którego pisemna odpowiedź na pytanie będzie udostępniona akcjonariuszom w biurze Zarządu Spółki.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, o ile przepisy ustawy lub postanowienia Statutu Spółki nie stanowią inaczej. W przypadku uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest większość  $\frac{3}{4}$  głosów oddanych. Głosowanie jest jawne, tajne głosowanie zarządza się nad wnioskami w sprawie wyboru członków władz lub likwidatorów Spółki oraz w sprawach o ich odwołanie, a także nad wnioskami o pociągnięcie członków władz Spółki do odpowiedzialności i w sprawach osobistych. Ponadto tajne głosowanie zarządza się na wniosek chociażby jednego z obecnych uprawnionych do głosowania. Uchwały w sprawie zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu imiennym. Głosowanie może być prowadzone z użyciem elektronicznego systemu do głosowania i liczenia głosów bądź bez użycia takiego systemu. W przypadku głosowania bez użycia elektronicznego systemu do głosowania i liczenia głosów Zarząd Spółki zobowiązany jest do przygotowania dla każdego akcjonariusza odpowiedniej ilości kart do głosowania.

Wycofanie poszczególnych spraw zamieszczonych w porządku obrad jest możliwe tylko z uzasadnionych względów, a jeżeli sprawy te zostały zamieszczone w porządku obrad na wniosek akcjonariusza tylko za zgodą tego akcjonariusza. Po wyczerpaniu porządku obrad Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zamyka obrady.

Do zasadniczych uprawnień Walnego Zgromadzenia należy podjęcie uchwały mającej za przedmiot: rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków, postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru, zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego, nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału

w nieruchomości, emisję obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisję warrantów subskrypcyjnych, nabycie własnych akcji, które mają być zaoferowane do nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w Spółce lub z nią powiązane przez okres co najmniej 3 lat, upoważnienie do nabycia akcji własnych, które powinno określać warunki nabycia, w tym maksymalną liczbę akcji do nabycia, okres upoważnienia, który nie może przekraczać 5 lat, oraz maksymalną i minimalną wysokość zapłaty za nabywane akcje, jeżeli nabycie następuje odpłatnie, zawarcie umowy pomiędzy spółką dominującą a spółką zależną przewidującej zarządzanie spółką zależną lub przekazywanie zysku przez taką spółkę.

Do udziału w Walnym Zgromadzeniu uprawnione są osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu), z tym, że:

a) uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

b) uprawnieni ze zdematerializowanych akcji na okaziciela mają prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi.

W przypadku, gdy akcjonariusz jest osobą prawną lub jest reprezentowany przez pełnomocnika, uczestnictwo przedstawiciela akcjonariusza wymaga udokumentowania prawa do działania w jego imieniu w sposób należyty. Domniemywa się, iż dokument pisemny, potwierdzający prawo reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu, jak również pełnomocnictwo udzielone w postaci elektronicznej zgodnie z art. 412<sup>1</sup> § 2 k.s.h., są zgodne z prawem, chyba że ich autentyczność lub ważność prima facie budzi wątpliwości Zarządu Spółki (przy wpisywaniu na listę obecności) lub Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Na pół godziny przed rozpoczęciem Walnego Zgromadzenia rozpoczyna się rejestrację akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu poprzez podpisywanie przez nich listy obecności zawierającej spis akcjonariuszy spółki z wymienieniem liczby przysługujących akcji, którą każdy z nich reprezentuje i służących mu głosów.

#### **2.4.11 Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Emitenta oraz ich komitetów**

##### **Skład osobowy Zarządu na dzień 31.12.2013 roku:**

Adam Brodowski - Prezes Zarządu

W składzie osób zarządzających Emitenta nie nastąpiły zmiany.

##### **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

W składzie osób nadzorujących Emitenta w ciągu okresu sprawozdawczego nastąpiły następujące zmiany:

W dniu 28 czerwca 2013 roku uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia został powołany (na ponowną kadencję) do składu Rady Nadzorczej Emitenta Pan Damian Majkowski. Od dnia bilansowego do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki nie zmienił się.

## **2.5 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

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

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

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

c) Trybunał oddala 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 Nadzorę Sądowego i w związku z tym roszczenie Powoda nie zostało uwzględnione na Liście Wierzytelności w toczącym się postępowaniu upadłościowym ADVADIS SA w upadłości układowej.

### Zestawienie spraw sądowych przeciwko ADVADIS S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Krakowie

(stan na 31 grudnia 2013 roku)

Lp.	Dłużnik	Rodzaj Sprawy	Przedmiot Sporu	Wartość Przedmiotu Sporu	Przewidywane Koszty Postępow. Sądowego	Stan postępowania na 31 grudnia 2013 roku	Stan sprawy na dzień sporządzenia zestawienia
1	Pracownik – Witold Rosiak	pracownicza	o zapłatę odszkodowania z tytułu rozwiązania umowy o pracę bez wypowiedzenia przed Sądem Rejonowym dla Krakowa - Nowej Huty w Krakowie Wydział IV Pracy i Ubezpieczeń Społecznych	54 000,00 zł		Sąd wydał wyrok oddalający powództwo i zasądzający na rzecz pozwanego koszty postępowania sądowego	Wyrok jest prawomocny.
2	BRODOWSKI Miłosz	cywilna	o zapłatę	10 000,00 zł		Zajęcie ruchomości ADVADIS (orurowanie oraz zawory do tankofermentatorów znajdujące się Wytwórni Wody Źródlanej z siedzibą w Polczynie Zdroju)	Skarga na czynności komornika Dariusza Ulfiga wraz z wnioskiem o uchylenie zajęcia orurowania i zaworów do tankofermentatorów w postępowaniu egzekucyjnym prowadzonym z wniosku wierzyciela Miłosza Brodowskiego p-ko Advadis S.A. Sąd Rejonowy w Białogardzie Wydział I Cywilny postanowieniem z dnia 24 lutego 2014 r. uchylił zajęcie. (sygn. akt I Co 925/13)
3	CS Brewery 1 Sp. z o.o.	Cywilna	o zwolnienie spod egzekucji zajętych przedmiotów zaworów i orurowania do tankofermentatorów	300 000,00 zł	30 000,00 zł	<ul style="list-style-type: none"> <li>Pozew o zwolnienie spod egzekucji orurowania i zaworów do tankofermentatorów zajętych przez Miłosza Brodowskiego w sprawie egzekucyjnej p-ko ADVADIS</li> <li>Postanowieniem z dnia 9 grudnia 2013 roku Sąd Okręgowy w Krakowie zabezpieczył roszczenie powoda i zawiesił postępowanie egzekucyjne prowadzone przeciwko Pozwanemu.</li> </ul>	Termin najbliższej rozprawy: 23 maja 2014 r.

4	<b>BRODOWSKI Miłosz</b>	cywilna	o zapłatę	73.151,93 zł	4 065,92 zł	Obecnie jest prowadzone postępowanie egzekucyjne przeciwko ADVADIS przez Komornika przy SR dla Krakowa - Śródmieścia Dariusza Ulfiga.	Na podstawie pisma Komornika z dnia 10 marca 2014 roku - należność wierzyciela wynosi obecnie 58.494,96 zł
5	<b>FRANKE Marcin</b>	gospodarcza	o pozbawienie tytułu wykonawczego wykonaności tocząca się przed Sądem Rejonowym w Lesznie Wydział V Gospodarczy	87 856,77 zł	1 200,00 zł	Sprawa przeciwko ADVADIS o pozbawienie tytułu wykonawczego wykonaności. Sprawa na etapie postępowania apelacyjnego (apelacja wniesiona przez ADVADIS).	Rozprawa apelacyjna nie została wyznaczona.
6	<b>Dom Maklerski IDM S.A.</b>	gospodarcza	o zapłatę	31 746,64 zł	1 200,00 zł	Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie wydał nakaz zapłaty uwzględniający roszczenie Powoda. Pozwany zaskarżył nakaz zapłaty w całości oraz złożył wniosek o zwolnienie od kosztów sądowych. Sąd Rejonowy postanowieniem z 7 lutego 2014 roku oddalił wniosek Pozwanego o zwolnienie od kosztów. Pozwany złożył zażalenie na postanowienie w dniu 28 lutego 2014 roku	Sprawa na etapie rozpatrzenia zażalenia.
7	<b>Dom Maklerski IDM S.A.</b>	gospodarcza	o zapłatę	24 087,82 zł	2 719,00 zł	Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym uwzględniający żądanie Powoda. Postanowieniem z dnia 24 stycznia 2014 roku Sąd odrzucił zarzuty Pozwanego.	Należność została w całości uiszczona przez Advadis.
8	<b>VAN Pur Sp. z o.o. (Browary Regionalne Łomża Sp. z o.o.)</b>	gospodarcza	o zapłatę należności z faktur VAT wniesiona do Sądu Okręgowego w Warszawie Wydział XVI Gospodarczy	927 904,47 zł	53 613,00 zł	W dniu 9 marca 2012 roku Sąd wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym zasądzający na rzecz powoda dochodzoną należność wraz z odsetkami i kosztami procesu. ADVADIS wniosła sprzeciw od nakazu zapłaty. Nie wydano wyroku w sprawie.	Spółka, na dzień publikacji niniejszego raportu nie zna rozstrzygnięcia sprawy z dnia 23 kwietnia 2014 roku.
9	<b>Pracownik Agnieszka Nowicka</b>	– pracowni cza	o zapłatę należności z tytułu wynagrodzenia za pracę, ekwiwalentu za urlop wypoczynkowy oraz odszkodowania przed Sądem Rejonowym Poznań Grunwald i Jeżyce w Poznaniu	27 430,47 zł	900,00 zł	Doręczając pozew sąd wyznaczył rozprawę na dzień 28 stycznia 2014 roku	Na rozprawie w dniu 18 lutego 2014 roku strony zawarły ugodę. Postanowienie o umorzeniu postępowania stało się prawomocne w dniu 12 marca 2014 roku.

			Wydział V Pracy				
10	<b>Domański Zakrzewski Palinka Sp.k.</b>	gospodarcza	o zapłatę należności wniesioną do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie	65 296,45 zł	817,00 zł	Sąd wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym uwzględniający żądanie Powoda. Pozwany wniósł sprzeciw od nakazu zapłaty w części dotyczącej zapłaty kwoty ponad 22 140,72 zł	Sąd nie wyznaczył terminu rozpoznania sprzeciwu Pozwanego.
11	<b>Komornik Sądowy przy Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Krowodrzy w Krakowie Marcin Leśniak</b>		o zapłatę kosztów postępowania egzekucyjnego prowadzonego w innej sprawie komorniczej	28 311,35 zł	4 500,00 zł	W dniu 14 grudnia 2012 roku Komornik wszczął postępowania egzekucyjne p-ko ADVADIS z tytułu kosztów postępowania egzekucyjnego, które nie zostały zapłacone przez ADVADIS w sprawie prowadzonej z wniosku Carlsberg Polska Sp. z o.o. przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Krowodrzy Marcina Godynia. Zajęcia: wierzytelności na rachunku BGŻ S.A.; wierzytelności na rachunku BRE BANK S.A.; wierzytelności na rachunku ING Bank Śląski S.A.; wierzytelności wobec US Kraków Prądnik; przyłączenie do egzekucji z nieruchomości w Krakowie przy ul. Pachofńskiego	Obecnie Komornik zaprzestał prowadzenia egzekucji z nieruchomości i rachunków bankowych.
12	<b>Prezydent Miasta Krakowa</b>	administracyjna	wypowiedzenie dotychczasowej opłaty rocznej z tytułu użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej położonej w Krakowie przy ul. Pachofńskiego	66 104,99 zł		Postępowanie w sprawie ustalenia, że podwyższenie opłaty rocznej z tytułu użytkowania wieczystego było nieuzasadnione lub uzasadnione w innej wysokości. W dniu 10 grudnia 2012 roku na mocy decyzji Prezydenta Miasta Krakowa wypowiedział Advadis dotychczasową opłatę z tytułu użytkowania wieczystego nieruchomości i zaproponował nową kwotę w wysokości 69 764,04 zł. SKO stwierdził, że podwyższenie opłaty jest nieuzasadnione. Od decyzji SKO Prezydent Miasta Krakowa wniósł odwołanie do sądu powszechnego.	Na rozprawie w dniu 23 stycznia 2014 roku Sąd dopuścił dowód z opinii biegłego w przedmiocie sporządzenia operatu szacunkowego nieruchomości będącej przedmiotem postępowania. Termin rozprawy wyznaczony zostanie z urzędu.
13	<b>Prezydent Miasta Poznania</b>	cywilna	z tyt. użytkowania wieczystego	46 864,00 zł		W dniu 17 października 2013 roku Sąd Okręgowy w Poznaniu ustalił opłatę roczną z tyt. użytkowania wieczystego poczynszu od 2010 roku na kwotę 108.378 zł, za rok 2012 – 108.378 zł	Wyrok jest prawomocny.

14	<b>Pracownik – Burczak Dorota</b>	pracowni cza	o zapłatę z tytułu odprawy	3 000,00 zł	100,00 zł	Sąd wydał nakaz zapłaty zgodnie z żądaniem Powoda.	ADVADIS złożyła apelację dnia 4 marca 2014 roku od wyroku SR dla Krakowa – Nowej Huty z dnia 29 stycznia 2014 roku. Nie został wyznaczony termin rozprawy.
15	<b>Wytwórnia Wody Źródlanej Półczyn Zdrój SA</b>	cywilna	Pozew WWŻ o zwolnienie zajętych przedmiotów spod egzekucji	550 000 zł		Sąd odroczył rozprawę na wniosek stron umotywowany możliwością zakończenia post. egzek. Z uwagi na zawarcie umowy sprzedaży z wolnej ręki pomiędzy Powodem a Pozwanym dotyczących przedmiotów zajętych w postępowaniu, Sąd umorzył postępowanie.	Obecnie sprawa na etapie zażalenia WWŻ na koszty postępowania sądowego. Sąd nie orzekł w przedmiocie zażalenia.
16	<b>Prezydent Miasta Koszalina</b>	administ racyjna	O uznanie egzekucji administracyjnej prowadzonej przeciwko Advadis za niedopuszczalną	17 880,00 zł		Advadis wniósł zarzuty w sprawie prowadzenia egzekucji administracyjnej przez Prezydenta Miasta Koszalina z uwagi na objęcie wierzytelności układem i jej niedopuszczalność	Z uwagi na uznanie zarzutów Advadis za niezasadne, Advadis wniósł zażalenie na postanowienie w sprawie stanowiska Prezydenta Miasta Koszalina do Samorządowego Kolegium Odwolawczego w Koszalinie
17	<b>KLUSEK Marek</b>	gospodar cza	Egzekucja z nieruchomości zabezpieczonych przez wierzyciela hipotecznie znajdujących się w Słupsku	760 838,60 zł	3 6000 zł	Wierzyciel zabezpieczony hipotecznie na prawie własności nieruchomości i prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonych w Słupsku przy ul. Przemysłowej 10	Komornik Sądowy prowadzący sprawę egzekucyjną przeciwko Advadis wyznaczył opis i oszacowanie przedmiotowej nieruchomości na dzień 11 marca 2014 roku; Obecnie sprawa na etapie opisu i oszacowania nieruchomości
18	<b>MACIEJEC Krzysztof</b>	sprawa w post. upadłości owym	Zgłoszenie wierzytelności w postępowaniu upadłościowym	2 788 000,00 zł		Dnia 13 listopada 2013 roku Krzysztof Maciejec zgłosił wierzytelność w kwocie 2 788 000,00 zł w postępowaniu upadłościowym	19 lutego 2014 Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział X Gospodarczy wydał postanowienie, na mocy którego odmówił uznania w całości, w uzupełniającej liście wierzytelności, wierzytelności zgłoszonej przez wierzyciela Krzysztofa Maciejca
19	<b>Bre Faktoring S.A.</b>	gospodar cza	Egzekucja z nieruchomości zabezpieczonych przez wierzyciela hipotecznie znajdujących się w Słupsku	3 000 000 zł	92 425,20	Wierzyciel zabezpieczony hipotecznie na prawie własności nieruchomości i prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonych w Słupsku przy ul. Przemysłowej 10	Komornik Sądowy prowadzący sprawę egzekucyjną przeciwko Pozwanemu wyznaczył opis i oszacowanie przedmiotowej nieruchomości na dzień 11 marca 2014 roku. Obecnie sprawa na etapie opisu i oszacowania nieruchomości
20	<b>Dom Maklerski IDM S.A.</b>	gospodar cza	o zapłatę	32 349,00 zł	2 882,00 zł	Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie wydał 17 lutego 2014 r. nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym uwzględniający żądanie Powoda w całości	Należność została w całości uiszczona przez ADVADIS S.A.

21	Royal Unibrew A/S	Postępowanie upadłościowe	sprzeciw od nieuznania na liście wierzytelności należności Royal Unibrew A/S	13 629 378,57 zł		Na wniosek Royal Unibrew A/S sędzia-komisarz postępowania upadłościowego odroczył rozpoznanie sprzeciwu wierzyciela	
22	Royal Unibrew A/S	cywilna	O nadanie klauzuli wykonalności prawomocnemu wyrokowi Trybunału Arbitrażowego działającego przy izbie Gospodarczej w Sztokholmie	13 629 378,57 zł		Wnioskodawca wniósł do Sądu Okręgowego w Krakowie wniosek o nadanie klauzuli wykonalności wyrokowi Trybunału Arbitrażowego z dnia 29 maja 2013 roku.	Wystąpiono do Ministerstwa Sprawiedliwości w Szwecji o zgodność prawa upadłościowego z prawem szwedzkim. Przewidywany okres ok. 8 mscy.
23	Royal Unibrew A/S	cywilna	postępowanie przed Sądem Apelacyjnym Svea w Sztokholmie	14 500 716,00 zł	327 000,00 Euro 32 495,60 zł	W dniu 29 maja 2013 roku Trybunał Arbitrażowy w Sztokholmie wydał wyrok zgodnie z którym ADVADIS jest zobowiązana zapłacić solidarnie z Adamem Brodowskim na rzecz Royal Unibrew kwotę 145 500 716,00 złotych. Od powyższego wyroku Emitent wniósł skargę do Sądu Apelacyjnego Svea w Sztokholmie o uchylenie wyroku w całości.	Sąd nie wydał orzeczenia w sprawie. Planowany termin wydania wyroku Sąd przewiduje na wrzesień 2014 roku.

### Sprawy sądowe dotyczące wierzytelności ADVADIS S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Krakowie w 2013 roku

Spółka wniosła pozew w postępowaniu cywilnym o zapłatę odszkodowania w kwocie 9.000.000,00 zł przeciwko Krzysztofowi Zbyszewskiemu, Zbigniewowi Kościelniakowi, Cd Partner Sp. Z O.O. Postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Poznaniu, Wydział I Cywilny, sygn. akt I C 3006/11. Sąd rozpoczął postępowanie dowodowe, jednakże na mocy postanowienia z dnia 27 marca 2013 r. zawiesił postępowanie do czasu rozpoznania sprawy karnej toczącej się przed Sądem Okręgowym w Poznaniu, Wydział XVI Karny, sygn. akt XVI K 117/12 przeciwko Krzysztofowi Zbyszewskiemu i Zbigniewowi Kościelniakowi, w którym to postępowaniu Spółka występuje w charakterze oskarżyciela subsydiarnego. W przedmiotowej sprawie Spółka wniosła subsydiarny akt oskarżenia o czyn z art. 296 § 3 k.k. w zw. z art. 23 § 1 ustawy o zwalczaniu nieuczciwej konkurencji w zw. z art. 11 §2 k.k. w zw. z art. 12 k.k. wraz z wnioskiem o orzeczenie obowiązku naprawienia szkody w wysokości 9.704.500,00 zł. W niniejszej sprawie postępowanie dowodowe jest w toku - obecnie po przesłuchaniu wszystkich świadków Sąd ma wydać postanowienie w przedmiocie ewentualnego dopuszczenia dowodu z opinii biegłego ds. rachunkowości. Termin najbliższej rozprawy został wyznaczony na 16 maja 2014 r.

Ponadto Spółka informuje, że na mocy wyroku Sądu Rejonowego w Żorach Wydział II Karny z dnia 19 stycznia 2011 roku (sygn. akt II K 313/10) Rafał Zawłocki i Dariusz Berger zostali zobowiązani do zapłaty na rzecz Spółki kwoty 90.300,00 zł tytułem naprawienia wyrządzonej szkody. W lipcu 2013 r. zostały zawarte ugody pomiędzy Dariuszem Zawłockim i Rafałem Bergerem a Spółką, na mocy których zobowiązali się oni do wpłat po 1.000 zł miesięcznie na rzecz Spółki począwszy od września 2013 roku.

Spółka występuje w charakterze powoda w postępowaniu cywilnym przed Sądem Rejonowym w Słupsku, Wydział IX Cywilny (sygn. akt IX C 526/12), w którym to 26 marca 2012 r. wniosła pozew o zapłatę 40.000 złotych przeciwko Lubomirowi Serbinowi. Postępowanie dowodowe obecnie jest w toku (pozostał do przeprowadzenia dowód z przesłuchania pozwanego).

Spółka jest także stroną w postępowaniu w sprawie z zakresu prawa pracy – 9 grudnia 2013 roku wniosła pozew do Sądu Rejonowego dla Krakowa – Nowej Huty Wydział IV Pracy i Ubezpieczeń Społecznych o odszkodowanie tytułem braku zwrotu bezprawnie pobranej gotówki od klientów Spółki. W sprawie 19 grudnia 2013 r. został wydany nakaz zapłaty zgodnie z żądaniem Spółki (sygn. akt IV Np. 321/13/N). Nakaz zapłaty jest prawomocny i nakazuje pozwanemu zapłatę tytułem odszkodowania kwotę 10 498,36 zł wraz z odsetkami.

Spółka złożyła także odwołanie od decyzji Zakładu Ubezpieczeń Społecznych Oddziału Krakowie do Sądu Rejonowego dla Krakowa – Nowej Huty Wydział IV Pracy i Ubezpieczeń Społecznych dotyczące przejęcia przez ZUS wypłaty wyrównania zasiłku chorobowego i świadczenia rehabilitacyjnego (w kwocie 205 153,90 zł). Sąd wyrokiem z dnia 18 września 2013 roku (sygn. akt IV U 223/13/N) orzekł o obowiązku wypłaty przez ZUS wyrównania zasiłku chorobowego oraz świadczenia rehabilitacyjnego. Zakład Ubezpieczeń Społecznych odwołał się od niniejszego wyroku. Sąd odroczył wydanie wyroku do dnia 28 kwietnia 2014 roku.

Spółka informuje, że Sąd Okręgowy w Warszawie Sąd Gospodarczy XX Wydział Gospodarczy dnia 12 kwietnia 2013 roku wydał wyrok w sprawie z powództwa Advadis S.A. w upadłości układowej przeciwko Bank Polska Kasa Opieki SA zasądzający na rzecz Spółki kwotę 406 501,48 zł wraz z odsetkami ustawowymi liczonymi od tej kwoty od dnia 31 maja 2004 r. oraz kwotę 35 420,48 zł tytułem zwrotu kosztów procesu. Na skutek apelacji pozwanego Sąd Apelacyjny w Warszawie VI Wydział Cywilny wyrokiem z dnia 29 stycznia 2014 roku orzekł, że Bank Polska Kasa Opieki SA w Warszawie ma zapłacić na rzecz Spółki kwotę 365.593,14 zł wraz z żądanymi od niej odsetkami. Rozstrzygnięcie o kosztach postępowania pozostawia referendarzowi sądowemu w Sądzie Okręgowym w Warszawie ustalając, iż koszty powinny być stosunkowo rozdzielone przy przyjęciu, że Spółka wygrała w 90% (sygn. akt VI ACa 966/13). Ponadto Spółka prowadzi szereg postępowań sądowych o zapłatę z not odsetkowych na łączną sumę około 600 Tys. PLN.

## **2.6 Informacje o podmiotami podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku**

Informacje o podstawowych usługach znajdują się w punkcie 2.1.6.

**2.7 Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem – nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem**

Emitent działa tylko i wyłącznie na rynku krajowym. Emitent nie jest uzależniony od pojedynczego dostawcy bądź odbiorcy.

**2.8 Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Emitenta**

W toku prowadzonej działalności Emitent zawiera liczne umowy z wieloma podmiotami. W opinii Emitenta nie występują umowy znaczące, które miałyby decydujący wpływ na działalność Emitenta, oprócz wymienionych w sprawozdaniu rocznym.

**2.9 Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami**

**ADVADIS Spółka Akcyjna** na dzień opublikowania niniejszego raportu tworzy Grupę Kapitałową ze spółką pod firmą Zawisza S.A. z siedzibą w Krakowie, która jest spółką zależną w stosunku do Emitenta.

**2.10 Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe**

Spółka ADVADIS S.A. w 2013 roku nie zawarła istotnych transakcji z innymi podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

**2.11 Informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta**

W bieżącym okresie Spółka ADVADIS S.A. nie udzielała pożyczek, gwarancji i poręczeń.



## **2.12      Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany okres**

ADVADIS S.A. nie publikował prognoz finansowych na 2013 rok.

## **2.13      Inne informacje, które zdaniem ADVADIS S.A. są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez ADVADIS S.A.**

Wszelkie istotne, zdaniem Emitenta, informacje co do oceny jego sytuacji zostały zamieszczone w niniejszym sprawozdaniu rocznym.

## **2.14      Wskazanie czynników, które w ocenie ADVADIS S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego roku**

Zadaniem Emitenta wszystkie czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki zostały opisane w niniejszym sprawozdaniu.

## **2.15      Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom**

Spółka w obecnym okresie stara się na bieżąco regulować swoje bieżące zobowiązania. W związku z zaprzestaniem hurtowej sprzedaży napoi alkoholowych oraz bezalkoholowych, Emitent skoncentrował się na uzyskiwaniu przychodów z wynajmu nieruchomości, które pozwolą na bieżące funkcjonowanie Emitenta oraz zapewnią wpływy finansowe.

Ponadto Spółka 20 lipca 2012 roku zawarła ugodę dotyczącą spłaty zadłużenia wobec Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. zmienioną aneksami nr 1, nr 2 i nr 3 którego szczegóły zostały opisane w punkcie 2.1.1.

## **2.16 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności**

Dalsza działalność Emitenta uwarunkowana będzie podjęciem decyzji w zakresie zatwierdzenia układu. Dodatkowo Emitent generuje przychody z wynajmu nieruchomości oraz wpływy ze ściągania zaległych należności, które zapewniają

odpowiedni poziom na pokrycie kosztów operacyjnych związanych z bieżącym funkcjonowaniem Emitenta.

#### **2.17 Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik**

W ocenie Emitenta w 2013 roku nie wystąpiły czynniki i wydarzenia mające wyraźny wpływ na osiągnięty wynik, oprócz wymienionych w raporcie.

#### **2.18 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta**

W 2013 roku nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta.

#### **2.19 Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej**

Struktura gospodarcza Emitenta w bieżącym okresie nie uległa zmianie.

#### **2.20 Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie**

W 2013 roku, nie zawarto umów lub aneksów do umów związanych objęciem funkcji w zarządzie, przez osoby wskazane w punkcie 2.4.11.

#### **2.21 Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących**

Na dzień 31 grudnia 2013 roku liczba i wartość nominalna wszystkich akcji Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących przedstawiała się następująco:

**Tabela: Zestawienie stanu posiadania akcji osób zarządzających i nadzorujących w ADVADIS S.A.**

Imię i Nazwisko Funkcja	Stan posiadania akcji na koniec 2013 roku	Udział % w głosach na Walnym Zgromadzeniu na koniec 2013 roku	Stan posiadania akcji na dzień przekazania raportu za 2013 rok	Udział % w głosach na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania raportu za 2013 rok	Zmiana stanu posiadania akcji
Adam Brodowski Prezes Zarządu	212 652	0,10	212 652	0,10	Bez zmian
Mieczysław Halk Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0	0	0	Bez zmian
Damian Majkowski Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	119 047	0,06	119 047	0,06	Bez zmian
Michał Soczyński Członek Rady Nadzorczej	300 000 akcji uprzywilejowanych	0,70	300 000 akcji uprzywilejowanych	0,70	Bez zmian
Bożena Kubańska Sekretarz Rady Nadzorczej	0	0	0	0	Bez zmian
Kamila Majkowska Członek Rady Nadzorczej	0	0	0	0	Bez zmian

## **2.22 Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących w przedsiębiorstwie Emitenta**

Informacja ta została zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym Emitenta w punkcie 2.5.2.5.

## **2.23 Informacje o znanych Emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy;**

Na dzień 31 grudnia 2013 roku, Emitent nie posiada informacji na temat zaistniałych zmian w sposobie kontroli Emitenta.

## **2.24 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych**

Spółka nie prowadzi programów akcji pracowniczych.

## **2.25 Informacja o:**

**2.22.1 dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa**

Umowę o dokonanie przeglądu oraz badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki ADVADIS S.A. za rok 2013 Emitent zawarł ze spółką BDO Sp. z o.o. w dniu 07 sierpnia 2013 roku.

**2.22.2 łącznej wysokości wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, należnego lub wypłaconego z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego**

Wartość wynagrodzenia z tytułu przeglądu oraz badania Emitenta (w tym sporządzenie opinii i raportów) sprawozdania finansowego za 2013 rok wyniosła 45 tys. złotych. Z tego samego tytułu za 2012 rok wartość wynagrodzenia wynosiła także 45 tys. złotych.

### **3 Oświadczenia Zarządu**

#### **3.1 Oświadczenie Zarządu ADVADIS S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku**

Reprezentujący Zarząd ADVADIS S.A., Pan Prezes Adam Brodowski oświadcza, że wedle ich najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że roczne sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Adam Brodowski  
Prezes Zarządu

### **3.2 Oświadczenie Zarządu ADVADIS S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku**

Zarząd ADVADIS S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania opinii i bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Adam Brodowski  
Prezes Zarządu