

ADVADIS S.A.
w upadłości układowej

Raport kwartalny za
I kwartał 2014 roku

Kraków, 15 maja 2014 roku

Spis treści

1	Podstawowe informacje	4
1.1	Wybrane dane finansowe	5
1.2	Opis organizacji Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	6
1.3	Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz.....	6
1.4	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ADVADIS S.A.....	6
1.4.1	Stan na dzień przekazania raportu kwartalnego	6
1.4.2	Zmiany w stanie posiadania głosów na Walnym Zgromadzeniu ADVADIS S.A. po okresie sprawozdawczym.....	8
1.5	Zestawienie stanu posiadania akcji ADVADIS S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące ADVADIS S.A.	8
1.6	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	9
1.7	Informacje o zawarciu przez ADVADIS S.A. transakcji z podmiotami powiązanymi	15
1.8	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....	15
1.9	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.....	16
1.10	Wskazanie czynników, które w ocenie ADVADIS S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	16
2	Sprawozdanie finansowe.....	17
2.1	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	17
2.2	Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	18
2.3	Zestawienie zmian w kapitale własnym	19
2.4	Rachunek przepływów pieniężnych	20
2.5	Informacja dodatkowa	21
2.5.1	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu.....	21
2.5.2	Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21
2.5.3	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń ADVADIS S.A. w okresie którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.....	22
2.5.4	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	24

2.5.5	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności ADVADIS S.A. w prezentowanym okresie	24
2.5.6	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	24
2.5.7	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.....	24
2.5.8	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta	25
2.5.9	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego ..	25
2.5.10	Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	25
2.5.11	Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	25
2.5.12	Informacja o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	25
2.5.13	Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	25
2.5.14	Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	26
2.5.15	Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	26
2.5.16	Wskazanie korekt błędów poprzednich	26
2.5.17	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)	26
2.5.18	Informacja o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	26
2.5.19	Informacja o zmianie sposobu (metody) wyceny instrumentów finansowych	27
2.5.20	Informacja dotycząca zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	28

Podstawa prawna: Niniejszy raport kwartalny sporządzony został zgodnie z przepisami § 87 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów papierów wartościowych z dnia 19 lutego 2009 roku (Dz.U. Nr 33, poz.259) z późniejszymi zmianami, a także zgodnie z § 16 Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34.

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. Pachosńskiego 5.

Skład osobowy Zarządu na dzień 15.05.2014 roku:

Adam Brodowski	-	Prezes Zarządu
----------------	---	----------------

Skład Rady Nadzorczej na dzień 15.05.2014 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

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 kwartalnego 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.

Dane kontaktowe

ADVADIS S.A.
ul. Pachosńskiego 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

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.

1.1 Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE

	I kwartał 01.01.14 - 31.03.14	I kwartał 01.01.13 - 31.03.13	I kwartał 01.01.14 - 31.03.14	I kwartał 01.01.13 - 31.03.13
--	--	--	--	--

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	617	578	147	138
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-673	-860	-161	-206
III. Zysk (strata) brutto	-962	-696	-230	-167
IV. Zysk (strata) netto	-962	-696	-230	-167
Dane z rachunku przepływów pieniężnych				
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	283	8	68	2
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	91	0	22
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-375	-127	-90	-30
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-92	-28	-22	-7
Dane ze sprawozdania z sytuacji finansowej				
IX. Aktywa razem	23 497	27 732	5 633	6 639
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	63 629	63 288	15 254	15 150
XI. Zobowiązania długoterminowe	10 944	11 249	2 624	2 693
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	51 369	51 670	12 315	12 369
XIII. Kapitał własny	-40 132	-35 556	-9 621	-8 512
XIV. Kapitał zakładowy	46 335	46 335	11 108	11 092
Pozostałe dane finansowe				
XV. Liczba akcji	201 455 999	201 455 999	201 455 999	201 455 999
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,00	-0,00	-0,00	-0,00
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,00	-0,00	-0,00	-0,00
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,20	-0,18	-0,05	-0,04
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,20	-0,18	-0,05	-0,04
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Kursy walutowe

Kurs euro do pozycji s.s.f. na dzień 31.03.2014 r.	4,1713
Kurs euro do pozycji r.p.p i s.c.d. za okres od 01.01.2014 – 31.03.2014 r.	4,1894
Kurs euro do pozycji s.s.f. na dzień 31.03.2013 r.	4,1774
Kurs euro do pozycji r.p.p i s.c.d. za okres od 01.01.2013 – 31.03.2013 r.	4,1738

1.2 Opis organizacji Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

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 kwartalnego 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.

LOKALIZACJA	ADRES
Rybnik	ul. Sportowa 110, 44-270 Rybnik
Bydgoszcz	ul. Kielecka 6, 85-872 Bydgoszcz
Bogatynia	ul. Górska 1a, 59-921 Jasna Góra
Jelenia Góra	ul. Krakowska 28, 58-500 Jelenia Góra
Jelenia Góra	ul. Krakowska 6, 58-500 Jelenia Góra
Jędrzychowice	Jędrzychowice 117-118, Zgorzelec
Jędrzychowice	Jędrzychowice 119-120, Zgorzelec
Leszno	ul. Energetyków 4, 64-100 Leszno
Poznań	ul. Jasielska 10A, 60-476 Poznań
Kraków	ul. Pachońskiego 5, 31-223 Kraków
Słupsk	ul. Przemysłowa 10, 76-200 Słupsk

1.3 Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Spółka nie publikowała aktualnej prognozy.

1.4 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ADVADIS S.A.

1.4.1 Stan na dzień przekazania raportu kwartalnego

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

Raport kwartalny za I kwartał 2014 r.

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 złote (dwadzieścia trzy grosze) każda, które zostały pokryte gotówką,
- b/ 800.000 (osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,23 złote (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 złote (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 złote (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 złote (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 złote (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 złote (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 złote (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 złote (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 złote (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.

1.4.2 Zmiany w stanie posiadania głosów na Walnym Zgromadzeniu ADVADIS S.A. po okresie sprawozdawczym

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 15 maja 2014 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

1.5 Zestawienie stanu posiadania akcji ADVADIS S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące ADVADIS S.A.

Tabela 2. Zestawienie stanu posiadania akcji osób zarządzających i nadzorujących w ADVADIS S.A.

Imię i Nazwisko Funkcja	Stan posiadania akcji na koniec I kwartału 2014	Udział % w głosach na Walnym Zgromadzeniu na koniec I kwartału 2014	Stan posiadania akcji na dzień przekazania raportu za I kwartał 2014	Udział % w głosach na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania raportu za I kwartał 2014	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

1.6 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 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.

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

Lp.	Dłużnik	Rodzaj Sprawy	Przedmiot Sporu	Wartość Przedmiotu Sporu	Przewidywane Koszty Postęp. Sądowego	Stan postępowania na 31 marca 2014 roku	Stan sprawy na dzień 15 maja 2014 roku
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)	b/z
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	Pozew o zwolnienie spod egzekucji orurowania i zaworów do tankofermentatorów zajętych przez Miłosza Brodowskiego w sprawie egzekucyjnej p-ko ADVADIS Postanowieniem z dnia 9 grudnia 2013 roku Sąd Okręgowy w Krakowie zabezpieczył roszczenie powoda i zawiesił postępowanie egzekucyjne prowadzone przeciwko Pozwanemu.	Termin najbliższej rozprawy: 23 maja 2014 r.
4	BRODOWSKI Miłosz	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 28.04. 2014 roku - należność główna wierzyciela wynosi obecnie 55.644,83 zł
5	FRANKE Marcin	gospodarcza	o pozbawienie tytułu wykonawczego wykonalności 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 wykonalności. Sprawa na etapie postępowania apelacyjnego (apelacja wniesiona przez ADVADIS).	Na rozprawie 8 maja 2014 roku apelacja została oddalona.

6	Dom Maklerski IDM S.A.	gospodar cza	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	Dom Maklerski IDM S.A.	gospodar cza	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.	b/z
8	VAN Pur Sp. z o.o. (Browary Regionalne Łomża Sp. z o.o.)	gospodar cza	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. Spółka wniosła sprzeciw od nakazu zapłaty.	23 kwietnia 2014 roku Sąd wydał wyrok w całości zasądzający na rzecz powoda dochodzoną należność.
9	Pracownik – Agnieszka Nowicka	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 Wydział V Pracy	27 430,47 zł	900,00 zł	Na rozprawie w dniu 18 lutego 2014 roku strony zawarły ugodę. Postanowienie o umorzeniu postępowania stało się prawomocne w dniu 12 marca 2014 roku.	b/z
10	Domański Zakrzewski Palinka Sp.k.	gospodar cza	o zapłatę należności wniesiona 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	30 kwietnia 2014 roku Sąd wydał postanowienie o uchyleniu nakazu zapłaty i umorzeniu postępowania w sprawie.

11	Komornik Sądowy przy Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Krowodrzy w Krakowie Marcin Leśniak		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. Pachońskiego	Obecnie Komornik zaprzestał prowadzenia egzekucji z nieruchomości i rachunków bankowych.
12	Prezydent Miasta Krakowa	administracyjna	wypowiedzenie dotychczasowej opłaty rocznej z tytułu użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej położonej w Krakowie przy ul. Pachońskiego	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.
14	Pracownik – Burczak Dorota	pracowniczka	o zapłatę z tytułu odprawy	3 000,00 zł	100,00 zł	Sąd Rejonowy dla Krakowa – Nowej Huty dnia 29 stycznia 2014 roku wydał wyrok zgodnie z żądaniem Powoda. ADVADIS złożył apelację dnia 4 marca 2014 roku.	30 kwietnia 2014 roku Sąd Okręgowy w Krakowie Wydział VII Pracy i Ubezpieczeń Społecznych wydał wyrok oddalający apelację.
15	Wytwórnia Wody Źródlanej Połczyn Zdrój SA	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	Prezydent Miasta Koszalina	administracyjna	O uznanie egzekucji administracyjnej prowadzonej przeciwko	17 880,00 zł		Advadis wniósł zarzuty w sprawie prowadzenia egzekucji administracyjnej przez Prezydenta Miasta Koszalina z uwagi na objęcie wierzytelności układem i jej	Postanowieniem z dnia 18 kwietnia 2014 roku Samorządowe Kolegium Odwoławcze w Koszalinie utrzymało w mocy

			Advadis za niedopuszczalną			niedopuszczalność. Z uwagi na uznanie zarzutów Advadis za niezasadne, Advadis wniósł zażalenie na postanowienie w sprawie stanowiska Prezydenta Miasta Koszalina do Samorządowego Kolegium Odwoławczego w Koszalinie	zaskarżone postanowienie.
17	KLUSEK Marek	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	MACIEJEC Krzysztof	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	b/z
19	Bre Faktoring S.A.	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	Dom Maklerski IDM S.A.	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 Spółkę.	b/z
21	Royal Unibrew A/S	Postępo wanie upadłości owe	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	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

			Trybunału Arbitrażowego działającego przy izbie Gospodarczej w Sztokholmie				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 na dzień 15 maja 2014 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.

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, najbliższa rozprawa została wyznaczona na dzień 29 maja 2014 roku.

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. Na rozprawie 28 kwietnia 2014 roku Sąd wydał wyrok oddalający apelację.

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).

18 kwietnia 2014 roku Spółka złożyła pozew przeciwko CS BREWERY 1 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w którym dochodzi zapłaty wynagrodzenia w wysokości 75.000,00 zł tytułem bezumownego korzystania z ruchomości stanowiących własność Spółki. Niniejszy pozew został złożony do Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie Wydział IV Gospodarczy.

Pozwem z dnia 5 maja 2014 roku złożonym do Sądu Okręgowego w Warszawie Wydział XXIV Cywilny przeciwko Piotrowi Puchalskiemu Spółka dochodzi swojej wierzytelności w wysokości 308.000 zł.

Ponadto Spółka prowadzi szereg postępowań sądowych o zapłatę z not odsetkowych na łączną sumę około 600 Tys. PLN.

1.7 Informacje o zawarciu przez ADVADIS S.A. transakcji z podmiotami powiązanymi

W okresie objętym niniejszym raportem ADVADIS S.A. nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi, które jako pojedyncza transakcja, lub łącznie mogłyby zostać uznane za istotne i które zawierane byłyby na warunkach inne niż rynkowe.

1.8 Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W okresie sprawozdawczym stosunku do poprzednio publikowanego raportu okresowego, ADVADIS S.A. nie udzielała poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzielała gwarancji, których łączna wartość przekraczałaby 10 % kapitałów własnych ADVADIS S.A.

Raport kwartalny za I kwartał 2014 r.

1.9 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 bądź poprzednich raportach.

1.10 Wskazanie czynników, które w ocenie ADVADIS S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Zadaniem Emitenta wszystkie czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki zostały opisane w niniejszym bądź poprzednich raportach okresowych.

2 Sprawozdanie finansowe

2.1 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Advadis S.A. w upadłości układowej			
	(w tysiącach zł)		
	stan na 31.03.2014	stan na 31.12.2013	stan na 31.03.2013
AKTYWA			
Aktywa trwałe	22 177	22 219	26 005
Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	79	121	301
Inwestycje długoterminowe	22 098	22 098	25 705
Długoterminowe rozliczenia międzyokr., w tym:	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.	0	0	0
Aktywa obrotowe	1 320	3 948	1 727
Zapasy	0	0	0
Należności krótkoterminowe, w tym:	621	657	830
z tyt. dostaw i usług	238	331	396
z tyt. podatków, dotacji, ubezpie. społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń	7	7	17
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	59	151	223
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	59	151	223
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	3 111	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	640	29	674
Suma Aktywów	23 497	26 167	27 732
PASYWA			
Kapitał (fundusz) własny	-40 132	-39 170	-35 556
Kapitał (fundusz) podstawowy	46 335	46 335	46 335
Kapitał (fundusz) zapasowy	67 646	67 646	67 646
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-153 151	-148 231	-148 840
Zysk (strata) netto	-962	-4 920	-696
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	63 629	65 337	63 288
Rezerwa na zobowiązania, w tym:	80	80	80
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe rezerwy	80	80	80
Zobowiązania długoterminowe	10 944	10 944	11 249
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	51 369	53 003	51 670
z tyt. dostaw i usług	23 624	24 053	22 772
z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	11 077	9 177	8 097
Rozliczenia międzyokresowe	1 236	1 310	290
Suma Pasywów	23 497	26 167	27 732

2.2 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Sporządzony za okres	I kwartał 01.01.2014 - 31.03.2014	I kwartał 01.01.2013 - 31.03.2013
w tys. Złotych		
A. Przychody ze sprzedaży usług, towarów i materiałów, w tym	617	578
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	617	578
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
B. Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów, w tym	0	0
I. Koszt wytworzenia sprzedanych usług	0	0
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	617	578
D. Koszty sprzedaży	0	0
E. Koszty ogólnego zarządu	1 183	1 319
F. Zysk (strata) na sprzedaży	-566	-740
G. Pozostałe przychody operacyjne	46	23
H. Pozostałe koszty operacyjne	153	142
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-673	-860
J. Przychody finansowe	10	545
K. Koszty finansowe	299	381
M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-962	-696
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	-962	-696
R. Podatek dochodowy	0	0
S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
T. Zysk (strata) netto	-962	-696
U. Inne całkowite dochody	0	0
V. Inne całkowite dochody netto	0	0
W. Całkowite dochody ogółem za okres	-962	-696

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W TYS. ZŁ	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2013 - 31.03.2013
I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)	-39 170	-34 249	-34 859
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów zasadniczych	0	0	0
I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-39 170	-34 249	-34 859
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	46 335	46 335	46 335
1.1. Zmiana kapitału zakładowego	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (pokrycie straty z lat ubiegłych kapitałem podstawowym)	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	46 335	46 335	46 335
2. Należne wpłaty na poczet kapitału zakładowego na początek okresu	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na poczet kapitału zakładowego	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na poczet kapitału zakładowego na koniec okresu	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0	0
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	67 646	67 646	67 646
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	67 646	67 646	67 646
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-153 151	-148 230	-148 840
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów zasadniczych	0	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
- zysk z poprzedniego kwartału	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
- podziału zysku	0	0	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	153 151	148 230	148 840
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów zasadniczych	0	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	153 151	148 230	148 840
a) zwiększenie (odpis wartości firmy + korekta wyniku z lat ubiegłych, itp)	0	0	0
b) zmniejszenie (pokrycie straty z lat ubiegłych kapitałem podstawowym)	0	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	153 151	148 230	148 840
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-153 151	-148 230	-148 840
8. Wynik netto	-962	-4 920	-696
a) zysk netto	0	0	0
b) strata netto	962	4 920	696
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	-40 132	-39 170	-35 556
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-40 132	-39 170	-35 556

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Okres zakończony
/01.01.14 /01.01.13
31.03.14/ 31.03.13/

W tys. zł

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Wynik finansowy brutto	-962	-696
Korekty razem	1 245	704
Amortyzacja	27	76
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	295	348
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-86	77
Zmiana stanu rezerw	0	0
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu należności	36	379
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	1 658	409
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-685	-632
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0
Podatek dochodowy	0	48
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	283	8

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Wpływy	0	91
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	91
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Z aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Wydatki	0	0
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
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	0	91

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	375	127
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	80	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiąz. z tytułu umów leasingu finansowego	0	29
Odsetki	295	98
Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-375	-127

Przepływy pieniężne netto, razem

	-92	-28
--	------------	------------

Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych

	-92	-28
--	------------	------------

w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych

	0	0
--	---	---

Środki pieniężne na początek okresu

	151	251
--	------------	------------

Środki pieniężne na koniec okresu

	59	223
--	-----------	------------

2.5 Informacja dodatkowa

2.5.1 Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia raportu kwartalnego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego 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. Niniejszy raport został sporządzony w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki. Dane finansowe zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

2.5.1.1 Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe do sprawozdania finansowego na dzień 31 marca 2014 roku i za okres od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku oraz na dzień 31 marca 2013 roku i za okres od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

rok 2014

poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 marca 2014 roku przez Narodowy Bank Polski (4,1713 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 (4,1894 zł/EURO).

rok 2013

poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 marca 2013 roku przez Narodowy Bank Polski (4,1774 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 (4,1738 zł/EURO).

2.5.2 Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Raport kwartalny za I kwartał 2014 r.

W I kwartale 2014 roku stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie zmienił się w stosunku do stanu na 31 grudnia 2013 roku.

2.5.3 Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń ADVADIS S.A. w okresie którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

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 2013 roku dwukrotnie Aneksem nr 1 z dnia 29 stycznia 2013 roku i Aneksem nr 2 z dnia 31 lipca 2013 roku. W okresie objętym niniejszym raportem 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.

Raport kwartalny za I kwartał 2014 r.

- 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

Raport kwartalny za I kwartał 2014 r.

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.

2.5.4 Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Na wynik I kwartału 2014 roku nie wpłynęły w istotny sposób zdarzenia nadzwyczajne i nietypowe, oprócz wymienionych już w raporcie.

2.5.5 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności ADVADIS S.A. w prezentowanym okresie

W związku z zaprzestaniem hurtowej sprzedaży napoi alkoholowych oraz bezalkoholowych, która była podstawową działalnością Emitenta zjawisko sezonowości sprzedaży nie występuje.

2.5.6 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

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. Dodatkowo w przypadku zatwierdzenia przez sąd postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu wraz z akceptacją propozycji układowych, Emitent podejmie działania w zakresie emisji akcji, które będą wydane wierzycielom na poczet spłaty zadłużenia.

2.5.7 Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

Za 2013 rok Emitent poniósł stratę netto w wysokości 4.920 tys. zł.

Raport kwartalny za I kwartał 2014 r.

2.5.8 Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

Po dniu na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zdarzenia, które w znaczący sposób mogłyby wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta oprócz opisanych w tym raporcie.

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

W okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego nie nastąpiła zmiana dotycząca zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

2.5.10 Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

W okresie objętym niniejszym raportem w stosunku do poprzednio publikowanego raportu okresowego, Emitent nie dokonywał odpisów aktualizujących wartość zapasów.

2.5.11 Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent dokonał odwrócenia odpisu aktualizującego rzeczowe aktywa trwałe w wyniku sprzedaży samochodu na kwotę 400 PLN.

2.5.12 Informacja o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

W I kwartale 2014 roku nastąpiło wykorzystanie rezerw na wynagrodzenia w wys. 270 tys. PLN utworzonych w 2013 roku. Powyższa operacja miała swoje odzwierciedlenie w kosztach 2013 roku, w związku z powyższym nie wpływa na wynik finansowy 2014 roku. Ponadto w pozostałe koszty operacyjne utworzono rezerwę na karę nałożoną przez KNF w wysokości 150 tys. PLN oraz w wysokości 45 tys. PLN na wynagrodzenia.

2.5.13 Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

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

Raport kwartalny za I kwartał 2014 r.

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

2.5.14 Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W związku z punktem powyższym w okresie objętym niniejszym raportem nie powstało istotne zobowiązanie z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

2.5.15 Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie objętym niniejszym raportem w stosunku do poprzednio publikowanego raportu okresowego, nie nastąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych związanych z działalnością Emitenta oprócz opisanych w tym raporcie.

2.5.16 Wskazanie korekt błędów poprzednich

W okresie objętym niniejszym raportem w stosunku do poprzednio publikowanego raportu okresowego, Emitent nie dokonał korekt błędów poprzednich.

2.5.17 Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent nie nastąpiły zmiany sytuacji gospodarczej ani warunków prowadzenia działalności.

2.5.18 Informacja o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W dniu 20 lipca 2012 roku Spółka podpisała Ugodę dotyczącą wykonania zobowiązań wynikających z zawartej pomiędzy Bankiem BGŻ SA 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 2013 roku dwukrotnie Aneksami nr 1 z dnia

Raport kwartalny za I kwartał 2014 r.

29 stycznia 2013 roku i Aneksem nr 2 z dnia 31 lipca 2013 roku. W okresie objętym niniejszym raportem 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.

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.

2.5.19 Informacja o zmianie sposobu (metody) wyceny instrumentów finansowych

W okresie objętym niniejszym raportem w stosunku do poprzednio publikowanego raportu okresowego, Emitent nie dokonał zmiany wyceny instrumentów finansowych.

2.5.20 Informacja dotycząca zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie objętym niniejszym raportem w stosunku do poprzednio publikowanego raportu okresowego, Emitent nie dokonał zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.