

Raport za IV kwartał 2009

Grupa ADV S.A.



Spis treści

| | |
|---|----|
| I. LIST OD ZARZĄDU | 3 |
| II. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy ADV S.A. | 4 |
| 1. Dane ewidencyjne | 4 |
| 2. Zarząd Spółki Grupa ADV S.A. oraz Spółek Zależnych | 4 |
| 3. Rada nadzorcza | 5 |
| 4. Walne zgromadzenie | 5 |
| 5. Opis działalności | 6 |
| 6. Rozwój Informacja Zarządu na temat aktywności, jakie były podejmowane w obszarze rozwoju prowadzonej działalności | 9 |
| 7. Wyniki finansowe Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe | 10 |
| 8. Wybrane dane finansowe jednostkowe dla Grupy ADV S.A. | 11 |
| 9. Wybrane dane finansowe skonsolidowane dla Grupy Kapitałowej Adv.pl S.A. | 12 |
| 10. Informacje na temat wynagrodzeń | 13 |
| III. Strategia rozwoju Spółki | 14 |
| IV. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk | 15 |
| V. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego | 17 |
| VI. Dane teleadresowe | 18 |

I. List od Zarządu

Szanowni Państwo,

Ostatni kwartał 2009 roku przyniósł wiele istotnych wydarzeń wpływających na rozwój Grupy ADV S.A. W niniejszym wstępie pragniemy skoncentrować uwagę na najważniejszych z nich. Pozostałe kwestie opisane są w dalszej części tego raportu.

Grupa ADV S.A. działa w trzech dynamicznie rozwijających się obszarach: zintegrowanej komunikacji marketingowej, innowacyjnych technologii oraz e-commerce. Dzięki tym trzem filarom naszej działalności w stabilny i skuteczny sposób budujemy wartość dla naszych akcjonariuszy.

Pierwsza ważna informacja to fakt, że skonsolidowane przychody Grupy ADV S.A. w pierwszych czterech kwartałach 2009 r. wyniosły **29.846 tys. zł**, czyli o **149,0 % więcej** niż w analogicznym okresie roku 2008 (w całym roku 2008 Grupa osiągnęła przychody w wysokości 11.984 tys. zł). Jest to dowód na to, że Grupa potrafi radzić sobie w trudnych czasach, które miejmy nadzieję mamy już za sobą.

W IVQ Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy SMT Software S.A. podjęło uchwały zmierzające do wprowadzenia SMT Software S.A. do obrotu na rynku akcji NewConnect. Przewidujemy, że debiut będzie miał miejsce w drugiej połowie IQ 2009r. Do Grupy ADV S.A. należy 51% akcji SMT Software S.A. Pozyskane środki przeznaczone zostaną na inwestycje w obszarze związanym z monitoringiem i lokalizacją pojazdów oraz osób, budową kompetencji usługowych i produktowych w obszarze systemu Google Android oraz Nokia Maemo jak również zwiększenia potencjału produkcyjnego w obszarze aplikacji dedykowanych.

W IVQ 2009 roku zakończyliśmy proces negocjacyjny z zarządem spółki MAT Sp. o.o. działającej w obszarze zintegrowanej komunikacji marketingowej. Na mocy przyjętych ustaleń w dniu 8.01.2010 roku podpisaliśmy umowę inwestycyjną, w oparciu o którą obejmiemy większościowy pakiet udziałów (80%) w MAT Sp. z o.o. Wartość umowy wynosi 600 tys. zł i będzie realizowana do marca 2011r. w ramach realizacji celów biznesowych. Dzięki inwestycji Grupa ADV S.A. nabyła kompetencje, które pozwolą nam na pozyskiwanie budżetów marketingowych, do których nie posiadaliśmy jak dotąd dostępu. Szacujemy, że udział przychodów MAT Sp. z o.o. w ogólnych przychodach grupy wynosić może w 2010 r. 10-15%.

IVQ minionego roku to również ważny etap w rozwoju spółki Iweii.com działającej w obszarze outsourcingu sprzedaży. Iweii.com finalizuje prace nad nowatorską platformą marketingu afiliacyjnego 2.0. Prace nad produktem trwają już ponad 2 lata i utrzymane są w ścisłej tajemnicy ze względu na jej innowacyjność i rynkową konkurencyjność. Platforma dostępna będzie na rynku polskim i irlandzkim. Partnerski system w wersji beta zostanie uruchomiony w marcu bieżącego roku.

Jak zawsze dziękujemy Państwu za zainteresowanie i wsparcie. Wszystkie bieżące informacje odnośnie naszej działalności znajdziecie Państwo na stronie www.grupa-adv.pl. Korzystając z okazji, chcielibyśmy podziękować wszystkim naszym pracownikom, współpracownikom oraz zarządom spółek zależnych za ich pracę i wkład w rozwój Grupy ADV.



Rafał Dziędzic
Prezes Zarządu



Konrad Pankiewicz
Wiceprezes Zarządu



Kamila Karpińska
Członek Zarządu

II. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy ADV S.A.

1. Dane ewidencyjne

Spółka zarejestrowana jest w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000286369. W dniu 15.01.2010 r. WZA Emitenta uchwaliło zmianę nazwy Spółki z Adv.pl S.A. na Grupa ADV S.A., o czym Zarząd poinformował w raporcie bieżącym numer 5/2010.

Na dzień 31.12.2009 kapitał Spółki dzieli się na 7.000.000 akcji o wartości nominalnej 700.000 PLN.

2. Zarząd Spółki Grupa ADV oraz Spółek Zależnych

Na dzień 31.12.2009 roku Zarząd Spółki składał się z:

Rafał Dziedzic – Prezes Zarządu
Konrad Pankiewicz – Wiceprezes Zarządu
Kamila Karpińska – Członek Zarządu

Zarządy Spółek Zależnych:

Adv.pl Sp. z o.o.
Rafał Dziedzic – Prezes Zarządu
Konrad Pankiewicz – Wiceprezes Zarządu
Kamila Karpińska – Członek Zarządu

Codemedia Sp. z o.o.
Sławomir Kornicki – Prezes Zarządu

SMT Software S.A.
Sebastian Łękawa – Prezes Zarządu
Tomasz Frątczak – Członek Zarządu
Sławomir Nowak – Członek Zarządu
Szymon Pura – Członek Zarządu
Michał Ogierman – Prokurent

ThinkOpen Sp. z o.o.
Arkadiusz Białkowski – Prezes Zarządu

AdvFinanace Sp. z o.o.
Agnieszka Przybył – Prezes Zarządu

Iweii.com Sp. z o.o.
Sławomir Kornicki – Prezes Zarządu

Mediasense Sp. z o.o.
Piotr Bieńko – Prezes Zarządu

MAT Sp. z o.o.
Sławomir Matul – Prezes Zarządu

3. Rada nadzorcza Grupy ADV S.A.

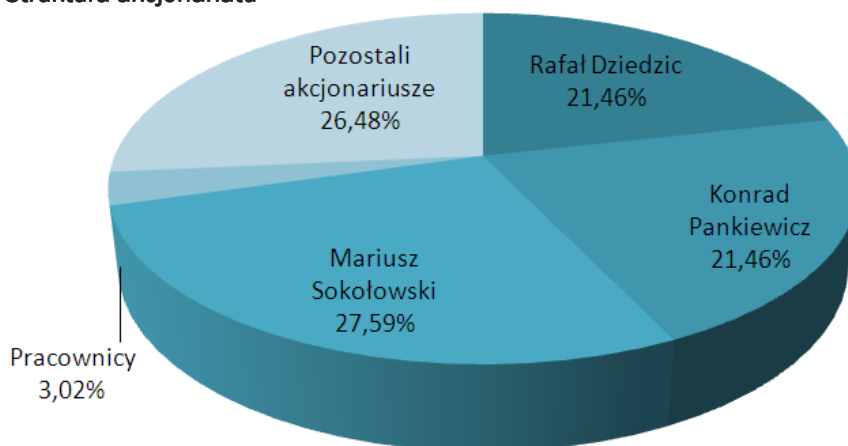
Skład Rady Nadzorczej Grupy ADV S.A. na dzień 31.12.2009 roku:

Mariusz Sokołowski – Prezes Rady Nadzorczej
 Sławomir Tadeusz Kalicki – Członek Rady Nadzorczej
 Katarzyna Seretna – Sokołowska – Członek Rady Nadzorczej
 Bartłomiej Szczepanik – Członek Rady Nadzorczej
 Marcin Rudy – Członek Rady Nadzorczej

4. Walne Zgromadzenie

Na dzień 31.12.2009 roku wg informacji posiadanych przez Spółkę akcjonariuszami Grupy ADV S.A. byli:

Struktura akcjonariatu



| Akcjonariusz | Liczba akcji | Udział w kapitale | Udział w liczbie gł. |
|---|------------------|-------------------|----------------------|
| Rafał Dziedzic | 1.502.148 | 21,46 | 25,04 |
| Konrad Pankiewicz | 1.502.148 | 21,46 | 25,04 |
| Mariusz Sokołowski | 1.931.040 | 27,59 | 30,96 |
| Pracownicy | 211.254 | 3,02 | 3,52 |
| Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% ogólnej liczby głosów na WZ) | 1.853.412 | 26,48 | 15,59 |
| Łącznie | 7.000.000 | 100% | 100% |

5. Opis działalności

Grupa ADV S.A. to holding firm działających w trzech dynamicznie rozwijających się obszarach: zintegrowanej komunikacji marketingowej, innowacyjnych technologii oraz e-commerce (outsourcing sprzedaży on-line).

Spółki z Grupy ADV S.A. oferują:

- **Pełen zakres usług z zakresu zintegrowanej komunikacji marketingowej:**
 - Strategia/kreacja/implementacja we wszystkich kanałach komunikacji marketingowej;
 - Zakup mediów cyfrowych oraz tradycyjnych;
 - Wyszczególnione usługi marketingu w wyszukiwarkach internetowych;
 - Pozyskiwanie oraz monetyzacja baz danych;
 - Tworzenie rozbudowanych narzędzi marketingu internetowego oraz mobilnego.

- **Usługi w obszarze innowacyjnych technologii:**
 - Aplikacje dedykowane – realizacja aplikacji dopasowanych do specyficznych wymagań klientów (rozwiązania „pod klucz”);
 - Outsourcing – delegowanie kadry IT – wsparcie realizowanych projektów na rzecz klientów;
 - Rozwiązania mobilne – tworzenie wyspecjalizowanego oprogramowania na urządzenia przenośne (głównie telefony komórkowe – smartfony);
 - Portale webowe – usługi związane z wdrażaniem korporacyjnych aplikacji internetowych i portali intranetowych oraz przeprowadzaniem testów użyteczności;
 - Systemy GIS – przetwarzanie danych mapowych (płaskich i przestrzennych).

- **Wsparcie procesów sprzedaży przez Internet (e-commerce):**
 - Tworzenie strategii sprzedażowych on-line;
 - Realizacja programów sprzedażowych w Internecie w oparciu o success-fee;
 - Własny unikatowy system afiliacyjny 2.0 – pierwsze tego typu narzędzie na świecie.

Głównymi odbiorcami usług Spółki są liderzy pochodzący z sektora:

- **Finansowego:** LUKAS Bank oraz Meridian Bank (Grupa Crédit Agricole), BRE Leasing (Grupa Commerzbank), Liberty Direct (Liberty Seguros Compania de Seguros y Reaseguros).
- **Telekomunikacyjnego:** Telekomunikacja Polska, PTK Centertel / Orange.
- **FMCG:** Nestle, Philip Morris Polska, AmRest, Grupa Maspex Wadowice.

- **Retail:** Tesco, Leroy Merlin.
- **Inne:** Microsoft, Timex Group Polska, Tchibo Direct, Deloitte.

Cała Grupa buduje przewagę konkurencyjną Klientów poprzez wykorzystanie potencjału mediów interaktywnych i tradycyjnych oraz innowacyjnych rozwiązań technologicznych.



Do Grupy ADV należy także spółka AdvFinance Sp. z o.o. powołana w celu zwiększenia efektywności obsługi finansowo-księgowej wszystkich spółek z grupy kapitałowej. Grupa ADV S.A. jest właścicielem 100% udziałów w AdvFinance.

Adv.pl - Skutecznością wzbudzać zazdrość i pożądanie

Adv.pl to agencja interaktywna tworząca innowacyjne kampanie i rozwiązania e-marketingowe. Integruje rozwiązania on-line z innymi kanałami komunikacji marketingowej.

www.adv.pl

Codemedia - Innovative Engagement & Activation

Codemedia jest agencją wyspecjalizowaną w strategicznym wykorzystaniu Internetu i mediów cyfrowych w komunikacji marketingowej oraz w sprzedaży i akwizycji konsumentów.

www.codemedia.pl

Iweii.com – Społecznościowy system marketingu afiliacyjnego

Iweii.com działa w obszarze marketingu afiliacyjnego. Spółka pozyskała dotację w wysokości 850 tys. zł na rozwój biznesu. Środki pochodzą z programu "Wspieranie działalności gospodarczej w dziedzinie gospodarki elektronicznej".

www.iweii.com

MAT – Marketing 360°

MAT jest agencją marketingu zintegrowanego. Wykorzystuje wszystkie kanały komunikacji i kompleksowo realizuje kampanie marketingowe.

www.matadv.pl

Miediasense - Innowacyjne Strategie Mediowe

Mediasense jest domem mediowym wyspecjalizowanym w planowaniu i zakupie mediów tradycyjnych. Wspólnie z agencją Codemedia dom mediowy Mediasense zapewnia klientom Grupy zintegrowane strategie komunikacyjne i sprzedażowe oparte na telewizji i Internecie.

www.mediasense.pl

SMT Software - Innowacyjne technologie informatyczne dla biznesu

SMT Software to spółka świadcząca szeroko zakrojone usługi programistyczne oraz outsourcingowe dla sektora telekomunikacyjnego, finansowego, publicznego, korporacyjnego oraz medialnego. Posiada najwyższy złoty poziom certyfikacji Microsoft. Tytuł ten jest gwarancją rozległej wiedzy oraz znajomości technologii Microsoft potwierdzonej przez referencje klientów oraz liczne certyfikaty pracowników.

www.smtsoftware.com

ThinkOpen - dBase Marketing Experts

ThinkOpen to spółka działająca w branży marketingu interaktywnego, specjalizująca się w wykorzystaniu e-mail marketingu do realizacji celów biznesowych związanych ze sprzedażą, komunikacją, budową lojalności oraz promocją produktów i usług.

www.thinkopen.pl

Weblocus - Eksperti marketingu w wyszukiwarkach

Weblocus działa w obszarze search engine marketing, oferując kompleksową obsługę w zakresie pozycjonowania i reklamy w wyszukiwarkach. Głównym przedmiotem działalności Weblocus jest realizacja kampanii SEO oraz PPC.

www.weblocus.pl

6. Rozwój

Informacja Zarządu na temat aktywności, jakie były podejmowane w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.

13.10.2009 Spółka podpisała z firmą Polska Telefonii Komórkowa – Centertel Sp. z o.o. umowę ramową dotyczącą realizacji projektów marketingowych opartych o działania w Internecie dla marki Orange oraz innych marek produktowych. Umowa stanowiła kontynuację współpracy pomiędzy podmiotami, została zawarta na czas nieokreślony i w znaczącym stopniu wpłynie na osiągnięte przez Grupę przychody.

28.10.2009 Grupa ADV zaprezentowała nową technologię Rozszerzonej Rzeczywistości (Augmented Reality). Na mocy umowy z firmą Total Immersion Spółka jest wyłącznym dystrybutorem rozwiązań tej innowacyjnej technologii na polskim rynku. W ciągu całego IV kwartału 2009 r. Grupa ADV intensywnie promowała nową usługę w swojej ofercie – technologię Rozszerzonej Rzeczywistości, której realizacja będzie w znaczącym stopniu wpływała na przychody Spółki w kolejnych kwartałach.

30.10.2009 Podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariusze zdecydowali o przeniesieniu działalności reklamowej z Adv.pl S.A. (obecnie Grupa ADV) do nowoutworzonej firmy Adv.pl Sp. z o.o. Było to jedno z działań prowadzących do przekształcenia struktury grupy kapitałowej. Adv.pl S.A. stało się spółką holdingową, natomiast Adv.pl Sp. z o.o. rozpoczęło przejmowanie wszystkich dotychczasowych zadań, umów zawartych z klientami, części zasobów oraz pracowników Adv.pl S.A.

17.11.2009 Grupa ADV otrzymała od spółki zależnej SMT Software informację o podpisaniu przez nią znaczącej umowy z firmą Microsoft Sp. z o.o. SMT Software w ramach umowy świadczyć będzie firmie usługi z zakresu consultingu IT i oddeleguje specjalistów IT do pracy nad projektami prowadzonymi przez Microsoft.

7.12.2009 Podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Grupy ADV podjęto decyzję o wprowadzeniu SMT Software na rynek NewConnect. SMT Software planuje przeprowadzenie w drodze subskrypcji prywatnej emisji akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru oraz wprowadzeniem do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu Akcji prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie akcji serii B i C oraz PDA serii C.

21.12.2009 Kontynuując restrukturyzację grupy kapitałowej polegającą na zmianie jej struktury oraz obniżeniu kosztów stałych, Emitent zwołał na 15 stycznia 2010 r. zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu uchwalenia zmiany nazwy Spółki z Adv.pl S.A. na Grupa ADV S.A. Dzięki przeprowadzonej zmianie klienci nie będą mieli kłopotów z odróżnieniem podmiotu wiodącego w grupie kapitałowej od agencji reklamowej Adv.pl Sp. z o.o.

7. Wyniki finansowe

Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W pierwszych czterech kwartałach 2009 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości **7.716 tys. zł** w ujęciu jednostkowym, co w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego stanowi **wzrost o 7,4%** (7.185 tys. zł w 2008 r.). Skonsolidowane przychody Grupy w pierwszych czterech kwartałach 2009 r. wyniosły **29.846 tys. zł**, czyli **o 149,0 % więcej** niż w analogicznym okresie roku 2008 (w całym roku 2008 Grupa osiągnęła przychody w wysokości 11.984 tys. zł).

Spółka odnotowała w ciągu pierwszych czterech kwartałów 2009 r. jednostkową stratę netto na poziomie 600 tys. zł. Strata wyniknęła z faktu, iż przez większą część roku 2010 Spółka obciążona była, oprócz kosztów zarządzania całą grupą kapitałową, także kosztami agencji interaktywnej. Od momentu przeniesienia działalności reklamowej do Adv.pl Sp. z o.o. koszty te są oddzielone, a w kolejnych okresach sprawozdawczych inwestorzy będą otrzymywali bardziej precyzyjny obraz sytuacji w obszarze kosztów funkcjonowania Grupy Kapitałowej. Kontynuując restrukturyzację, Emitent ustanowił Grupę ADV S.A. (wcześniej Adv.pl S.A.) spółką holdingową, natomiast działalność reklamową przeniósł do nowoutworzonej spółki Adv.pl Sp. z o.o.

W ujęciu skonsolidowanym spółka wypracowała w pierwszych czterech kwartałach roku 2009 zysk netto na poziomie 258 tys. zł, co stanowi spadek o 17,6% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego (w pierwszych czterech kwartałach 2008 było to 313 tys. zł). Należy wskazać, iż niższy poziom zysku spowodowany był dwoma czynnikami. Pierwszym z nich jest fakt, iż w roku 2009 obserwowany był znaczący wpływ kryzysu gospodarczego na wydatki przedsiębiorstw ponoszone na marketing i reklamę. Drugim czynnikiem są znaczące inwestycje Grupy ADV na rozwój produktów i usług, m.in. na zakup licencji technologii Augmented Reality oraz rozwój platformy marketingu afiliacyjnego przez Iweii Sp. z o.o. Inwestycje rozwojowe ponoszone w 2009 roku przyniosą zdecydowane korzyści w zakresie wzrostu przychodów i realizowanych rentowności w roku 2010.

Spółki zależne Grupy ADV S.A., które wygenerowały najwyższe poziomy przychodów to: SMT Software S.A. oraz Codemedia Sp. z o.o. SMT Software S.A., w której Grupa ADV S.A. posiada 51% udziałów, wypracowała od początku stycznia 2009 do końca grudnia 2009 przychody na poziomie 10 200 tys. zł oraz zysk netto w wysokości 1 369 tys. zł. Spółka Codemedia Sp. z o.o. osiągnęła w ciągu czterech kwartałów 2009 roku 11 604 tys. zł przychodów oraz 733 tys. zł zysku netto. Do Emitenta należy 96% udziałów w Codemedia Sp. z o.o.

Mediasense Sp. z o.o., dom mediowy, w którym 95% udziałów jest własnością Grupy ADV S.A. wygenerował od pierwszego do czwartego kwartału 2009 przychody w wysokości 1 161 tys. zł (w porównaniu do 917 tys. zł za pierwsze trzy kwartały 2009) oraz poniósł stratę netto w wysokości 229 tys. zł (w porównaniu do 123 tys. zł straty netto w pierwszych trzech kwartałach 2009).

8. Wybrane dane finansowe jednostkowe dla Grupy ADV S.A.

| WYBRANE DANE FINANSOWE Grupy ADV S.A. Rachunek zysków i strat | W tys. złotych | | w tys. EURO | |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | IV kwartał okres od | IV kwartał okres od | IV kwartał okres od | IV kwartał okres od |
| | 01.10.2008 Do 31.12.2008 | 01.10.2009 Do 31.12.2009 | 01.10.2008 do 31.12.2008 | 01.10.2009 do 31.12.2009 |
| Przychody ze sprzedaży ogółem | 2 788 | 2 504 | 679 | 610 |
| Koszty sprzedaży ogółem | 1 471 | 1 199 | 358 | 292 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 1 317 | 1 305 | 321 | 318 |
| Koszty ogólnego zarządu | 824 | 711 | 201 | 173 |
| Zysk ze sprzedaży | 493 | 594 | 120 | 145 |
| Przychody operacyjne | 0 | 46 | 0 | 11 |
| Koszty operacyjne | 1 | 53 | 0 | 13 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 492 | 587 | 120 | 143 |
| Wynik na operacjach finansowych | 80 | -131 | 19 | -32 |
| Zysk z działalności gospodarczej | 572 | 456 | 139 | 111 |
| Zysk brutto | 572 | 456 | 139 | 111 |
| Podatek dochodowy | 12 | 0 | 3 | 0 |
| Zysk netto | 560 | 456 | 136 | 111 |
| Amortyzacja | 20 | 27 | 5 | 7 |

Powyższe dane finansowe za IV kwartał 2009 roku oraz za IV kwartały 2009 roku narastająco zostały przeliczone na EURO według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.12.2009 roku, wynoszącego 4,1082 PLN za 1 EUR. Tabela nr 255/A/NBP/2009 z dnia 2009-12-31.

| WYBRANE DANE FINANSOWE Grupy ADV S.A. Rachunek zysków i strat | W tys. złotych | | w tys. EURO | |
|---|--|--|--|--|
| | IV kwartały narastająco okres od | IV kwartały narastająco okres od | IV kwartały narastająco okres od | IV kwartały narastająco okres od |
| | 01.01.2008 Do 31.12.2008 | 01.01.2009 Do 31.12.2009 | 01.01.2008 do 31.12.2008 | 01.01.2009 do 31.12.2009 |
| Przychody ze sprzedaży ogółem | 7 185 | 7 716 | 1 749 | 1 878 |
| Koszty sprzedaży ogółem | 4 532 | 5 443 | 1 103 | 1 325 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 2 653 | 2 273 | 646 | 553 |
| Koszty ogólnego zarządu | 2 973 | 3 056 | 724 | 744 |
| Zysk ze sprzedaży | -320 | -783 | -78 | -191 |
| Przychody operacyjne | 0 | 64 | 0 | 16 |
| Koszty operacyjne | 6 | 81 | 1 | 20 |
| Zysk z działalności operacyjnej | -326 | -800 | -79 | -195 |
| Wynik na operacjach finansowych | 291 | 355 | 71 | 86 |
| Zysk z działalności gospodarczej | -35 | -445 | -9 | -108 |
| Zysk brutto | -35 | -445 | -9 | -108 |
| Podatek dochodowy | 12 | 155 | 3 | 38 |
| Zysk netto | -41 | -600 | -11 | -149 |
| Amortyzacja | 78 | 128 | 19 | 31 |

Powyższe dane finansowe za IV kwartał 2009 roku oraz za IV kwartały 2009 roku narastająco zostały przeliczone na EURO według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.12.2009 roku, wynoszącego 4,1082 PLN za 1 EUR. Tabela nr 255/A/NBP/2009 z dnia 2009-12-31.

| WYBRANE DANE FINANSOWE Grupy ADV S.A. | w tys. złotych | | w tys. EURO | |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | stan na dzień 31.12.2008 | stan na dzień 31.12.2009 | stan na dzień 31.12.2008 | stan na dzień 31.12.2009 |
| Bilans | | | | |
| I. Aktywa trwałe | 1 456 | 1 324 | 354 | 322 |
| Wartości niematerialne i prawne | 50 | 54 | 12 | 13 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 147 | 70 | 36 | 17 |
| Inwestycje długoterminowe | 1 197 | 1 200 | 291 | 292 |
| Długoterminowe rozliczenia okresowe | 62 | 0 | 15 | 0 |
| II Aktywa obrotowe | 7 306 | 7 720 | 1 778 | 1 879 |
| Zapasy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Należności długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Należności krótkoterminowe | 2 679 | 3 022 | 652 | 736 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 320 | 615 | 78 | 150 |
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 4 007 | 4 054 | 975 | 987 |
| Krótkoterminowe rozliczenia okresowe | 300 | 29 | 73 | 7 |
| Aktywa razem | 8 762 | 9 044 | 2 133 | 2 201 |
| I. Kapitał własny | 7 165 | 6 566 | 1 744 | 1 598 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 69 | 39 | 17 | 9 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 1 528 | 2 439 | 372 | 594 |
| Pasywa razem | 8 762 | 9 044 | 2 133 | 2 201 |

Powyższe dane finansowe za IV kwartał 2009 roku oraz za IV kwartały 2009 roku narastająco zostały przeliczone na EURO według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.12.2009 roku, wynoszącego 4,1082 PLN za 1 EUR. Tabela nr 255/A/NBP/2009 z dnia 2009-12-31.

9. Wybrane dane finansowe skonsolidowane dla Grupy ADV S.A.

Dane skonsolidowane za IV kwartał roku 2009 oraz za IV kwartały roku 2009 narastająco zostały zestawione z całym rokiem 2008. Powstał wówczas pierwszy skonsolidowany raport dla Grupy ADV S.A. Dane jednostkowe Grupy ADV S.A. za IV kwartał 2008 roku oraz za IV kwartały 2008 roku narastająco znajdują się powyżej.

| WYBRANE DANE FINANSOWE Grupy ADV S.A. | IV kwartał okres od 01.10.2009 do 31.12.2009 | w tys. złotych | | w tys. EURO | | |
|---|--|--|--|--|--|--------------|
| | | IV kwartały narastająco okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 | IV kwartały narastająco okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 | IV kwartały narastająco okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 | IV kwartały narastająco okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 | |
| Skonsolidowany Rachunek zysków i strat | | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży ogółem | 10 040 | 11 984 | 29 846 | 2 444 | 2 838 | 7 265 |
| Koszty sprzedaży ogółem | 6 361 | 7 777 | 21 963 | 1 548 | 1 842 | 5 346 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 3 679 | 4 207 | 7 883 | 896 | 996 | 1 867 |
| Koszty ogólnego zarządu | 1 554 | 3 957 | 6 404 | 378 | 937 | 1 559 |
| Zysk ze sprzedaży | 2 125 | 250 | 1 479 | 517 | 59 | 350 |
| Przychody operacyjne | 61 | 0 | 103 | 15 | 0 | 25 |
| Koszty operacyjne | 50 | 5 | 97 | 12 | 1 | 24 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 2 136 | 245 | 1 485 | 520 | 58 | 352 |
| Wynik na operacjach finansowych | 131 | 518 | 117 | 32 | 123 | 28 |
| Zysk z działalności gospodarczej | 2 267 | 763 | 1 602 | 552 | 181 | 379 |
| Odpis wartości firmy | 32 | 28 | 82 | 8 | 7 | 20 |
| Zysk brutto | 2 235 | 735 | 1 520 | 544 | 174 | 360 |
| Podatek dochodowy | 327 | 123 | 580 | 80 | 29 | 141 |
| Zyski mniejszości | 413 | 299 | 682 | 101 | 71 | 166 |
| Zysk netto | 1 495 | 313 | 258 | 364 | 74 | 61 |
| Amortyzacja | 65 | 147 | 274 | 16 | 36 | 67 |

| WYBRANE DANE FINANSOWE Grupy ADV S.A. Skonsolidowany Bilans | w tys. złotych | | w tys. EURO | |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | stan na dzień 31.12.2008 | stan na dzień 31.12.2009 | stan na dzień 31.12.2008 | stan na dzień 31.12.2009 |
| I. Aktywa trwałe | 679 | 787 | 165 | 192 |
| Wartości niematerialne i prawne | 84 | 376 | 20 | 92 |
| Wartość firmy jednostek podporządkowanych | 304 | 237 | 74 | 58 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 149 | 153 | 36 | 37 |
| Inwestycje długoterminowe | 50 | 6 | 12 | 1 |
| Długoterminowe rozliczenia okresowe | 92 | 15 | 22 | 4 |
| II Aktywa obrotowe | 11 366 | 15 927 | 2 767 | 3 877 |
| Należności krótkoterminowe | 5 530 | 10 387 | 1 346 | 2 528 |
| Należności długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inwestycje krótkoterminowe | 11 | 706 | 3 | 172 |
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 5 279 | 4 | 1 285 | 1 164 |
| Krótkoterminowe rozliczenia okresowe | 546 | 52 | 133 | 13 |
| Aktywa razem | 12 045 | 16 714 | 2 932 | 4 068 |
| I. Kapitał własny | 7 526 | 7 716 | 1 782 | 1 878 |
| Kapitał mniejszości | 996 | 1 462 | 236 | 356 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 69 | 90 | 16 | 22 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 3 424 | 7 387 | 811 | 1 798 |
| IV. Rezerwy na zobowiązania | 30 | 59 | 7 | 14 |
| Pasywa razem | 12 045 | 16 714 | 2 853 | 4 068 |

Powyższe dane finansowe za IV kwartał 2009 roku oraz za IV kwartały 2009 roku narastająco zostały przeliczone na EURO według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.12.2009 roku, wynoszącego 4,1082 PLN za 1 EUR. Tabela nr 255/A/NBP/2009 z dnia 2009-12-31.

| Spółki Grupy ADV S.A. | (w tys. zł) przychody | (w tys. zł) zysk netto | (w tys. zł) udziały Adv.pl |
|-----------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| SMT Software S.A. | 10200 | 1369 | 51% |
| Codemedia Sp z o.o. | 11604 | 733 | 96% |
| Mediasense Sp z o.o. | 1161 | -229 | 95% |
| Thinkopen Sp z o.o. | 186 | -192 | 100% |
| AdvFinance Sp. z o.o. | 253 | 6 | 100% |

10. Informacje na temat wynagrodzeń

Łączna wartość wynagrodzeń wszystkich Członków Zarządu wyniosła po IV kwartałach 2009 roku 82.500 PLN brutto.

III. Strategia rozwoju Spółki

Grupa ADV S.A. w znacznym stopniu działa na dynamicznie rozwijającym się rynku komunikacji internetowej. Internet w Polsce systematycznie rozwija się mimo trwającego nadal spowolnienia gospodarki.

Według badań przeprowadzonych przez Interactive Advertising Bureau Polska rynek, na którym działa Grupa ADV S.A., rośnie mimo kryzysu. Ponad 317 mln zł wyniosły wydatki na reklamę internetową w Polsce w trzecim kwartale 2009 r. Wzrasta wartość reklamy display oraz SEM w całkowitych przychodach netto.

IAB Polska pisze w raporcie: „Wartość przychodów brutto 27 rynkowych graczy, których dane analizowano, wyniosła w trzecim kwartale 2009 roku 317 679 000 zł, przy czym dane te uwzględniają także estymację przychodów Google. To o 15% więcej w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Widać bardzo wyraźne ożywienie rynku od września 2009 roku. Wartość przychodów w lipcu i sierpniu utrzymała się na praktycznie stałym poziomie, natomiast zaraz po wakacjach wzrosła o kilkanaście procent, do 125 milionów zł”.

Grupa ADV S.A. koncentruje się obecnie na rozwoju organicznym grupy kapitałowej oraz na osiągnięciu przez poszczególne inwestycje poziomu rentowności.

Celem spółki jest partycypowanie w stale rosnących wydatkach polskich i zagranicznych przedsiębiorstw na marketing i sprzedaż w Internecie oraz kompleksową obsługę marketingową, a także sukcesywne budowanie pozycji jednego z liderów na rynku krajowym o stale rosnącym udziale przychodów pochodzących z rynków zagranicznych.

Grupa ADV S.A. koncentruje się obecnie na celu strategicznym, jakim jest budowa grupy kapitałowej, wzrost jej wartości i przejście na rynek główny GPW najdalej w 2011 roku.



Strategia budowania wartości Spółki obejmuje:

1. Stopniowe poszerzanie istniejących usług e-consultingu i przeorientowanie struktur sprzedaży pod tym kątem, przy równoczesnym zwiększaniu udziału usług doradczych w realizowanych projektach o charakterze e-commerce i e-marketing.
2. Zapewnienie dalszego, organicznego wzrostu usług e-marketingu i pozostałych usług poprzez efektywniejsze wykorzystanie dostępnych zasobów oraz stworzenie centrum operacyjnego we Wrocławiu o odpowiedniej infrastrukturze technicznej, zapleczu badawczo-rozwojowym i kompetencjach świadczenia usług Emitenta w językach obcych.

IV. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk

1. Ryzyko związane z rynkiem mediów interaktywnych

Rynek mediów interaktywnych, w tym Internetu, rozwija się w Polsce i na świecie bardzo dynamicznie. W szczególności rosną nakłady na marketing oraz tworzenie skutecznych rozwiązań w obszarze handlu elektronicznego. Ponadto także coraz więcej podmiotów, w tym z sektora MSP, korzysta z usług dostarczanych przez wyspecjalizowanych dostawców - firm takich jak Emitent.

Postęp technologiczny pozwala na tworzenie coraz bardziej zaawansowanych rozwiązań, łączących w sobie elementy marketingu i sprzedaży, równocześnie dostępnych w wielu formach i poprzez różne kanały komunikacji.

Jednocześnie rynek ten jest wrażliwy na zmiany koniunktury gospodarczej, szczególnie w odniesieniu do wydatków na reklamę graficzną. Należy się spodziewać, że w momencie istotnej dekonunktury lub stagnacji gospodarczej wydatki na reklamę graficzną (usługi agencji interaktywnej Adv.pl) nie będą rosły.

Zarząd Emitenta, uwzględniając to ryzyko, sukcesywnie realizuje plan wzrostu przychodów z innych źródeł niż reklama graficzna.

2. Ryzyko związane z konkurencją

Rynek, na którym działa Emitent jest rozdrobniony i charakteryzuje się średnimi barierami wejścia, gdyż o przewadze konkurencyjnej na nim decydują w szczególności kompetencje pracowników oraz tworzone przez nich wartości niematerialne i prawne. Równocześnie należy się spodziewać konsolidacji rynku w ciągu najbliższych 3-5 lat wokół najsilniejszych podmiotów, gdyż obserwowanym trendem jest poszerzanie przez firmy takie jak Emitent zakresu oferowanych usług w celu zapewnienia możliwie najpełniejszej obsługi swoim Klientom. Ponadto zaczyna tworzyć się specjalizacja polegająca na obsłudze określonych branż, co wynika z faktu, że poszczególne branże posiadają charakterystyczne potrzeby marketingowo-sprzedażowe.

Za swoją bezpośrednią konkurencję Emitent uznaje 11 podmiotów o różnej strukturze prawnej, które tak jak Emitent oferują najbardziej zaawansowane i kompleksowe usługi oraz w większości obsługują Klientów o zbliżonym potencjale i renomie do Klientów Emitenta.

Istnieje ryzyko, że Emitent, po spodziewanej konsolidacji i wzroście specjalizacji branżowej, nie zbuduje wystarczających kompetencji i struktur organizacyjnych do zapewnienia sobie pozycji jednego z liderów rynku.

Zarząd Emitenta minimalizuje to ryzyko w ten sposób, że równolegle do działań konsolidacyjnych na rynku krajowym, podjął decyzję strategiczną, aby rozpocząć ekspansję na rynki zagraniczne - w celu dywersyfikacji przychodów oraz zdobycia kompetencji w zakresie globalnej obsługi Klienta.

Grupa ADV planuje rozszerzenie działalności na rynki europejskie, jednak wszelkie działania w tym zakresie uzależnione są od kondycji ekonomicznej tego regionu.

3. Ryzyko uzależnienia od kluczowych Klientów

Obecnie Emitent ma zawarte umowy na obsługę kilkunastu firm, a równocześnie specyfika rynku, na którym działa, polega na tym, że usługi przez niego świadczone są finansowane z corocznie ustalanych budżetów marketingowych Klientów. Emitent obsługuje swoich stałych Klientów w oparciu o umowy ramowe lub podpisywane regularnie umowy na konkretne projekty. Z reguły nie pozyskuje jednorazowych zleceń od innych podmiotów.

Ryzyko uzależnienia od kluczowych Klientów polega więc na tym, że w przypadku utraty stałego Klienta w trakcie roku Emitent może mieć trudności, by w krótkim czasie pozyskać nowego Klienta o zbliżonym budżecie marketingowym lub odpowiednio zwiększyć przychody od pozostałych.

Zarząd Emitenta ogranicza to ryzyko poprzez powiększanie liczby kluczowych Klientów oraz dywersyfikację usług im oferowanych, tak by rezygnacja z jednej z usług nie oznaczała utraty Klienta a jedynie przejściowy spadek przychodów od niego uzyskiwanych.

4. Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Emitent świadcząc swoje usługi, wykorzystuje przede wszystkim kompetencje, wiedzę i doświadczenie pracowników oraz stworzone i wykorzystywane przez nich narzędzia marketingowe i technologie informatyczne.

Odejście kluczowego pracownika tzn. osoby odpowiedzialnej za cały obszar działania Emitenta lub kierującej działem w strukturze organizacyjnej Emitenta (członek zarządu, dyrektor działu) mogłoby niekorzystnie wpłynąć na relacje z Klientami oraz przejściowo spowodować wystąpienie opóźnień w realizacji złożonych zamówień.

W celu zmniejszenia tego ryzyka, Zarząd Emitenta buduje zespół wokół wspólnych wartości, jakimi są: konsekwencja, skuteczność, uczciwość, wiedza i kreatywność. Wprowadził również w 2006 roku atrakcyjny system motywacyjny dla kadry menedżerskiej powiązany z wynikami sprzedaży i wynikami osiąganymi przez Emitenta, a także oferuje pracownikom szerokie możliwości rozwoju i doształcania się w ramach swojej organizacji.

V. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego.

Zarząd Spółki Grupa ADV S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy kwartalne sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy ADV S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta.



Rafał Dziędzic
Prezes Zarządu



Konrad Pankiewicz
Wiceprezes Zarządu



Kamila Karpińska
Członek Zarządu

VI. Dane teleadresowe

Dywizja Południe

ul. Fabryczna 19
53-609 Wrocław
tel.: +48 71 79.74.700
fax: +48 71 79.74.744

Dywizja Centrum

ul. Forteczna 2
01-540 Warszawa
tel.: +48 22 869.81.02
fax: +48 22 869.81.00

Dywizja Północ

ul. Świętojańska 9/4
81-368 Gdynia
tel.: +48 58 669.52.62
fax: +48 58 669.52.60

www.grupa-adv.pl
ir@grupa-adv.pl

Grupa ADV S.A.
NIP: 583-26-22-565

Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ
VIII Wydział Gospodarczy: KRS 0000286369
Kapitał zakładowy: 700 000 PLN