

Spis treści

Pismo od Zarządu	3
I. Spółka.....	4
II. Władze Spółki	4
III. Działalność Spółki	5
IV. Istotne zdarzenia	6
V. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych	7
VI. System kontroli wewnętrznej.....	8
VII. Informacja o rynkach zbytu.....	9
VIII. Strategia rozwoju Spółki	9
IX. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk	10
X. Dobre praktyki	12
XI. Powiązania kapitałowe na dzień 31.12.2010	13

Pismo od Zarządu

Szanowni akcjonariusze,

Rok 2010 upłynął pod znakiem konsekwencji w realizacja głównego celu Grupy ADV, jakim było przeniesienie notowań akcji Grupy ADV na rynek podstawowy GPW w Warszawie. 3 grudnia 2010 roku Spółka złożyła w KNF wniosek o zatwierdzenie Prospektu Emisyjnego w związku z zamiarem wprowadzenia akcji spółki do obrotu na rynku regulowanym. Debiut Spółki na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie nastąpił 13 kwietnia 2011 roku.

W 2010 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości **444 tys. PLN** w ujęciu jednostkowym. Przychody spadły w stosunku do roku poprzedniego z powodu wydzielenia agencji e-marketingowej do oddzielnej Spółki – Adv.pl Sp. z o.o. Grupa ADV skupiła się na zarządzaniu i rozwoju Spółek zależnych. Spółka odnotowała stratę w wysokości -1 179 tys. PLN, co spowodowane jest kosztami zarządzania Grupą kapitałową oraz, jak niżej opisano, przeniesieniem całej dotychczasowej działalności do nowo utworzonej Spółki Adv.pl. Zarząd przewiduje pokrycie straty z zysków lat kolejnych.

W grudniu 2010 roku Grupa ADV uruchomiła Program Emisji Obligacji Niezabezpieczonych. W ramach pierwszej transzy zostały wyemitowane obligacje Spółki na kwotę 5 mln PLN. Pozyskane środki Spółka zainwestowała w akwizycję studia 3D Xantus S.A. i rozwój kompetencji z zakresu animacji, motion design oraz efektów specjalnych na potrzeby produkcji filmowych.

Dziękujemy za zaufanie, jakim nas obdarzyliście. Równocześnie polecamy także naszą stronę internetową www.grupa-adv.pl oraz profil spółki na Facebooku (www.facebook.com/GrupaADV), na których znajdziecie Państwo zawsze aktualne informacje o Grupie ADV S.A.



Rafał Dziedzic

Prezes Zarządu



Konrad Pankiewicz

Wiceprezes Zarządu



Kamila Karpińska

Członek Zarządu

I. Spółka

Siedziba Gdynia	Oddział Wrocław
Grupa ADV S.A. Ul. Świętojańska 9/4 81-368 Gdynia Tel. 58 669 52 62 Fax 58 669 52 60	Grupa ADV S.A. Ul. Fabryczna 19 53-609 Wrocław Tel. 71 797 47 00 Fax. 71 797 47 44

www.adv.pl , biuro@adv.pl

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. Spółka powstała w wyniku przekształcenia formy prawnej Adv.pl Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Uchwała w sprawie przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną podjęta została w dniu 22.05.2007 roku. Na dzień 31.12.2010 kapitał Spółki dzieli się na 7.000.000 akcji o wartości nominalnej 700.000 PLN.

II. Władze Spółki

Zarząd Spółki

Na dzień 31.12.2010 roku Zarząd Spółki składał się z :

Rafał Dziedzic - Prezes Zarządu
Konrad Pankiewicz - Wiceprezes
Kamila Karpińska - Członek Zarządu
Wojciech Sak – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2010 roku :

Mariusz Sokołowski - Prezes Rady Nadzorczej
Marek Głuchowski- Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Tadeusz Kalicki - Członek Rady Nadzorczej
Katarzyna Seretna - Sokołowska - Członek Rady Nadzorczej
Bartłomiej Szczepanik - Członek Rady Nadzorczej

Walne Zgromadzenie

Na dzień 31.12.2010 roku wg informacji posiadanych przez Spółkę akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Grupa ADV S.A. byli:

	Akcje	głosy</
--	-------	---------

III. Działalność Spółki

Grupa ADV S.A. działa na rynku mediów interaktywnych, gdzie tworzy i realizuje skuteczne strategie i innowacyjne rozwiązania marketingowo-sprzedażowe, wykorzystując do tego narzędzia i kompetencje z zakresu marketingu interaktywnego (e-marketing), handlu elektronicznego (e-commerce) oraz obsługi mediów interaktywnych (e-media).

W szczególności Grupa ADV S.A. oferuje pełen zakres usług e-marketingowych obejmujący:

- ❑ **Prowadzenie interaktywnej komunikacji marketingowej (e-marketing communication):**
 - realizacja innowacyjnych kampanii online,
 - tworzenie interaktywnych produkcji reklamowych,
 - usługi reklamy i marketingu w wyszukiwarkach,
 - e-mail marketing,
 - desktop marketing,
 - marketing wirusowy,
 - e-PR.
- ❑ **Tworzenie narzędzi do marketingu internetowego (e-marketing WWW):**
 - portale korporacyjne,
 - serwisy produktowe/eventowe,
 - serwisy społecznościowe,
 - platformy do zarządzania treścią,
 - serwisy transakcyjne.
- ❑ **Wsparcie procesów sprzedaży przez Internet (e-commerce):**
 - tworzenie strategii wzrostu sprzedaży internetowej,
 - programy afiliacyjne,
 - realizacja kampanii sprzedażowych,
 - analizy funkcjonalności rozwiązań e-commerce pod kątem użyteczności i dostępności (webusability i accesability),
 - rekomendacja narzędzi technologicznych,
 - optymalizacja rozwiązań handlu elektronicznego pod kątem pozycjonowania i wyszukiwania.
- ❑ **Obsługa mediów internetowych (e-media), obecnie poprzez outsourcing:**
 - przygotowywanie media planów,
 - negocjowanie warunków emisji,
 - zakup mediów.
- ❑ **Doradztwo w zakresie wykorzystania Internetu (e-consulting):**
 - strategiczne i operacyjne doradztwo w obszarze komunikacji interaktywnej, w tym działań marketingowych,
 - analizy społeczności internetowych i ich stosunku do produktów i marek,
 - monitorowanie komunikacji marketingowej marek i produktów w mediach interaktywnych,
 - projektowanie funkcjonalności rozwiązań interaktywnych,
 - badanie efektywności i racjonalności działań/kampanii marketingu internetowego.
- ❑ **Usługi dodane i powiązane:**
 - usługi marketingu mobilnego,
 - wykorzystanie wybranych narzędzi marketingu tradycyjnego (BTL) w marketingu interaktywnym,
 - tworzenie dedykowanych rozwiązań informatycznych, bazujących na sieci Internet.

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

Spółka nie prowadzi działań w dziedzinie badań.

Szczegóły dotyczące poszczególnych spółek z Grupy przedstawione zostały w Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ADV S.A.

IV. Istotne zdarzenia

8.01.2010 Spółka Grupa ADV S.A. podpisała umowę inwestycyjną, na mocy której objęła większościowy pakiet udziałów (80%) w MAT Sp. z o.o. zajmującej się realizacją projektów z zakresu reklamy tradycyjnej. Wartość umowy wynosi 600 tys. zł i jest realizowana do marca 2011r. w powiązaniu z realizacją celów biznesowych.

15.01.2010 Mocą podjętej na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy uchwały została zmieniona nazwa spółki z Adv.pl S.A. na Grupa ADV S.A.

7.04.2010 Rada Nad

Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu

Wykaz zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych (stan na koniec I kwartału 2011 r.)

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Wartość zobowiązania	Termin wygaśnięcia
WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH			
Poręczenie wekslowe do umowy kredytowej	Adv.pl Sp. z o.o. / Fortis Bank Polska S.A.	450 000,00	02.08.2023
Poręczenie wekslowe do umowy kredytowej	Iweii.com Sp. z o.o. / Fortis Bank Polska S.A.	600 000,00	03.01.2015
Poręczenie wekslowe do umowy kredytowej	Mat Sp. zoo/ Fortis Bank Polska S.A	510 000,00	21.01.2024
WOBEC POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK - nie występują</			

Innowacyjne technologie:

- **Dalszy rozwój marki SATIS** – produktu dla przedsiębiorstw logistycznych, wspierającego zarządzanie flotą samochodową w oparciu o system GPS – planowane osiągnięcie pozycji lidera w skali europejskiej pod względem innowacyjności modułu business intelligence,
 - **Ekspansja zagraniczna** – dalsze zwiększanie sprzedaży eksportowej poprzez zagraniczne oddziały oraz partnerów,
- Rozwój platformy IT dedykowanej rynkowi usług leasingowych.**

E-commerce – outsourcing sprzedaży online:

- **Dynamiczna integracja platformy Poznajomosci.pl (iweii.com)** z kilkuset sklepami internetowymi, zwłaszcza w 2011r.,
- **W perspektywie dwóch lat zdobycie pozycji lidera w zakresie agregowania ruchu sprzedażowego** na polskim rynku detalicznych sklepów internetowych.

Grupa kapitałowa:

- **Dalsze zwiększanie synergii** pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej,
- **Budowa wewnętrznych narzędzi IT** automatyzujących i optymalizujących wybrane procesy, wdrożenie zintegrowanego systemu zarządzania i obsługi klienta (CRM) oraz wspierającego kontroling i zarządzanie Grupą (ERP).

IX. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk

1. Ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta.

Celem przyjętej strategii Grupy Kapitałowej Emitenta i jego Spółki Stowarzyszonej jest m.in. uzyskanie trwałego statusu jednego z liderów rynku komunikacji cyfrowej oraz outsourcingu sprzedaży w kanale on-line (e-commerce) w Polsce, a także sukcesywne wzmocnienie pozycji rynkowej w obszarze aplikacji dla przedsiębiorstw logistycznych, co jest realizowane poprzez systematyczne zwiększanie wielkości sprzedaży oferowanych usług i produktów. Realizując strategię rozwoju, Grupa Kapitałowa Emitenta będzie dążyła do zwiększania rentowności prowadzonej działalności na poziomie każdej ze Spółek Zależnych wchodzących w jej skład poprzez kontynuację prowadzonego rozwoju działalności usługowej oraz stopniowy wzrost udziału wysokomarżowej sprzedaży eksportowej w przychodach ogółem, czemu ma pomóc uruchomienie zagranicznych przedstawicielstw (przede wszystkim w zakresie technologii informatycznych oraz e-commerce). Jednakże ze względu na szereg czynników wpływających na skuteczność realizowanej strategii, Emitent nie może w pełni zagwarantować, że wszystkie jego cele strategiczne zostaną osiągnięte. Przyszła pozycja Grupy Kapitałowej Emitenta, a tym samym przychody i zyski, uzależnione są od zdolności wypracowania i skutecznego wdrażania strategii w długim horyzoncie czasowym. Ryzyko podjęcia nietrafionych decyzji wynikających z niewłaściwej oceny sytuacji bądź niezdolność Emitenta czy Spółek Zależnych do dostosowania się do zmieniających się warunków rynkowych oznaczać może niezrealizowanie zakładanych wyników finansowych osiąganych przez Grupę Kapitałową Emitenta.

W celu zminimalizowania powyższego ryzyka Emitent oraz Spółki Zależne prowadzą bieżącą analizę rynku i zapotrzebowania odbiorców we wszystkich obszarach działalności oraz monitorują inne czynniki mające wpływ na warunki działalności zarówno w krótkim, jak i długim horyzoncie czasu oraz rozwijają nowe produkty i usługi. Emitent, Spółki Zależne i Spółka Stowarzyszona działają w oparciu o rocznie ustalane plany sprzedaży i budżety kosztów i nakładów inwestycyjnych, które są weryfikowane i aktualizowane w cyklach kwartalnych.

2. Ryzyko związane z dotychczas realizowaną strategią rozwoju

XI. Powiązania kapitałowe na dzień 31.12.2010

Nazwa Spółki	Udział w kapitale zakładowym
Adv.pl Sp zo.o.	100 %
Advfinanse Sp zo.o.	100 %
Mat Sp zo.o.	80 %
Codemedia S.A	83 %
Mediasense Sp zo.o.	95 %
Iweii Sp zo.o.	24 %
Smt Software SA	51 %

9 lutego 2011 Zarząd zawarł umowę na badanie sprawozdań finansowych za rok 2010 z PKF AUDYT Sp z o.o. z siedzibą w Warszawie, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych pod numerem 548. Wynagrodzenie za badanie wynosi 14.000 PLN za sprawozdanie jednostkowe i 19.000 PLN za sprawozdanie skonsolidowane.

Pod adresem <http://www.grupa-adv.pl/pl/aktualnosci.year.2010.month.XI> Spółka umieściła przyjęte zasady ładu korporacyjnego.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień jak i zmian statutu jednostki dominującej znajdują się w statucie Spółki umieszczonym na stronie Grupy ADV pod adresem http://www.grupa-adv.pl/upload/Grupa_ADV_statut_2010.PDF

Zasady działania Walnego Zgromadzenia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania zamieszczono na stronie Grupy ADV pod adresem http://www.grupa-adv.pl/pl/grupa_adv_pl/walne

Zasady działania Rady Nadzorczej zamieszczono na stronie Grupy ADV pod adresem http://www.grupa-adv.pl/upload/Regulamin_Rady_Nadzorczej_Grupa_ADV_SA_1.pdf

Rafał Dziedzic
prezes zarządu

Konrad Pankiewicz
wiceprezes

Kamila Karpińska
członek zarządu