

**Atlantis
Spółka Akcyjna
ul. Padlewskiego 18C, 09-402 Płock**

**Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy
od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Atlantis S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Atlantis S.A. z siedzibą w Płocku, przy ulicy Padlewskiego 18c, sporządzonego za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **78 623** tys. złotych;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujący stratę netto w wysokości **(1 294)** tys. złotych;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujące całkowity dochód w wysokości **(39 226)** tys. złotych;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **43 707** tys. złotych;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **6 340** tys. złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia - zawierające zastosowane zasady rachunkowości, noty do sprawozdania finansowego oraz noty objaśniające do pozycji pozabilansowych.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na następujące kwestie:

1. Na wynik roku bieżącego pozytywnie wpłynęła transakcja ze spółką powiązaną w rozumieniu MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* nie podlegającą konsolidacji zgodnie z MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe*- wniesienie akcji FON S.A. aportem do spółki DAMF INVEST S.A. (6 697 tys. zł).
2. W badanym okresie spółka dokonała emisji akcji o wartości emisyjnej 80 640 tys. zł. Akcje zostały objęte głównie przez spółkę powiązaną w rozumieniu MSR 24 FON S.A., która wniosła je do spółki DAMF INVEST S. A. Jednocześnie Atlantis S.A. zakupiła akcje FON S.A., które następnie wniosła aportem, obejmując 29 sierpnia 2011 roku akcje DAMF INVEST S.A. Na skutek tych transakcji Atlantis S.A. jest właścicielem akcji DAMF INVEST S.A., która posiada większościowy pakiet akcji Atlantis S.A. Zgodnie z Art. 366. § 1 Kodeksu Spółek Handlowych Spółka nie może obejmować własnych akcji. Zakaz ten dotyczy również obejmowania akcji spółki przez spółkę lub spółdzielnię zależną. Spółka DAMF INVEST S.A., której akcje Jednostka objęła 29 sierpnia 2011 roku jest właścicielem znaczącego pakietu akcji Atlantis S.A. Zgodnie z Art. 363 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych akcje nabyte z naruszeniem przepisów art. 362 § 1 lub 2 powinny być zbyte w terminie roku od dnia ich nabycia przez spółkę.
3. Spółka do dnia wydania opinii, nie dopełniła obowiązku wynikającego z art. 70 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009 roku, nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), dotyczącego ogłoszenia sprawozdania finansowego za 2010 rok w Monitorze Polskim B.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 nr 33 poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Poznań, dnia 20 marca 2012 roku

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

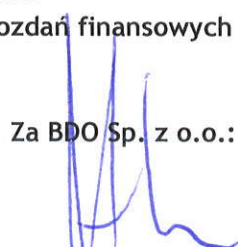
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

**Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie:**



Edyta Kalińska
Biegły Rewident
nr ewid. 10336

Za BDO Sp. z o.o.:



dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident
nr ewid. 90004

Raport
z badania sprawozdania finansowego
Atlantis Spółka Akcyjna

za rok obrotowy
od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	8
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU.....	10

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1. Nazwa i forma prawna

Atlantis Spółka Akcyjna.

1.2. Siedziba Spółki

Główna siedziba Spółki mieści się przy ul. Padlewskiego 18c, 09-400 Płock.

1.3. Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest m.in. pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna oraz pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej.

W badanym okresie głównym przedmiotem działalności Atlantis S.A. była działalność finansowa.

1.4. Podstawa działalności

Atlantis S.A. działa na podstawie:

- Statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 26 listopada 1996 roku (Rep. A Nr 10331/1996) wraz z późniejszymi zmianami oraz
- Kodeksu spółek handlowych - Ustawa z dnia 15 września 2000 roku (Dz. U. nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami).

1.5. Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

W dniu 13 sierpnia 2001 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie - XIV Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000033281.

1.6. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 522-000-07-43

REGON 012246565

1.7. Kapitał podstawowy i własny Spółki

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 1 stycznia 2011 roku wynosił 4 753 000,00 zł i dzielił się na 13 580 000 akcji o wartości nominalnej 0,35 zł każda.

Akcjonariuszem posiadającym ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu miała Spółka Fogut Holdings Limited z siedzibą na Cyprze, która posiadała 26 880 000 akcji, co stanowiło 65,98% w kapitale ogółem.

W roku 2011 kapitał akcyjny uległ podwyższeniu do wartości 44 100 000 zł dzięki emisjom akcji serii I, J i K.

Emisja 27 160 000 akcji serii I o wartości 9 506 000,00 zł powstała poprzez realizację prawa zamiany wyemitowanych obligacji zmiennych na akcje. Podwyższenie kapitału podstawowego Spółki zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego 17 lutego 2011 roku. W związku z emisją obligacji powstał warunkowy kapitał rezerwowy, który został rozwiązany w momencie zamiany obligacji na akcje. Emisja 1 260 000 akcji serii J o wartości 441 000,00 zł została zarejestrowana 24 lutego 2011 roku. Na mocy aktu notarialnego Rep. A 1209/2011 z dnia 10 maja 2011 roku podjęto uchwałę o emisji nie więcej niż 84 000 000 warrantów subskrypcyjnych zmiennych na akcje serii K o wartości nominalnej 0,35 zł w stosunku 1:1. Podwyższenie kapitału podstawowego o 29 400 000,00 zł zostało zarejestrowane 12 września 2011 roku.

Stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu według stanu na koniec 2011 roku przedstawiał się następująco:

Stan na 31 grudnia 2011 roku

Akcjonariusz	Akcje		Udział w kapitale
	Liczba	Wartość (w zł)	
DAMF Invest S.A.	83 159 000	29 105 650,00	66,00 %
Fogut Holdings Limited	6 371 000	2 229 850,00	5,06%
pozostali	36 470 000	12 764 500,00	28,94 %
RAZEM	126 000 000	44 100 000,00	100,00%

W okresie od dnia bilansowego do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego wartość kapitału akcyjnego oraz jego struktura własności nie uległy zmianom.

Na kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku składały się ponadto:

- kapitał z aktualizacji wyceny (37 932) tys. zł
- kapitał zapasowy 53 917 tys. zł
- pozostałe kapitały rezerwowe 973 tys. zł
- zyski/straty zatrzymane 8 006 tys. zł

Łącznie kapitał własny na dzień 31 grudnia 2011 roku był dodatni i wynosił 69 064 tys. zł.

1.8. Zarząd Spółki

Na dzień 1 stycznia 2011 roku Zarząd Spółki był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełniła Pani Anna Kajkowska.

W badanym okresie oraz od dnia bilansowego do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

1.9. Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień 1 stycznia 2011 roku członkami Rady Nadzorczej byli:

- Pan Wojciech Hetkowski Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Jacek Koralewski Członek Rady Nadzorczej

- Pani Jolanta Koralewska Członek Rady Nadzorczej
- Pani Małgorzata Patrowicz Członek Rady Nadzorczej
- Pani Marianna Patrowicz Członek Rady Nadzorczej
- Pan Damian Patrowicz Członek Rady Nadzorczej
- Pan Krzysztof Miąskiewicz Członka Rady Nadzorczej

W dniu 27 czerwca 2011 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało wszystkich Członków Rady Nadzorczej. W tym samym dniu do Rady Nadzorczej powołano następujące osoby:

- Pan Wojciech Hetkowski Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Jacek Koralewski Członek Rady Nadzorczej
- Pan Damian Patrowicz Członek Rady Nadzorczej
- Pani Małgorzata Patrowicz Członek Rady Nadzorczej
- Pani Jolanta Koralewska Członek Rady Nadzorczej
- Pani Marianna Patrowicz Członek Rady Nadzorczej

Z dniem 24 października 2011 roku rezygnację z pełnionej w Spółce funkcji Członka Rady Nadzorczej złożyła Pani Jolanta Koralewska.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku przedstawiał się następująco:

- Pan Wojciech Hetkowski Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Jacek Koralewski Członek Rady Nadzorczej
- Pan Damian Patrowicz Członek Rady Nadzorczej
- Pani Małgorzata Patrowicz Członek Rady Nadzorczej
- Pani Marianna Patrowicz Członek Rady Nadzorczej

W okresie od dnia bilansowego do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

1.10. Informacja o jednostkach powiązanych

Atlantis S.A. jest jednostką dominującą grupy kapitałowej. Za jednostki powiązane ze Spółką uznaje się podmioty krajowe i zagraniczne zgodnie z definicją jednostki powiązanej zawartą w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej. W sprawozdaniu finansowym za jednostki powiązane uznano więc:

- Głównego Akcjonariusza Spółki, tj.: DAMF Invest S.A. oraz wszystkie podmioty osobowo i kapitałowo powiązane z tym podmiotem;
- spółki podporządkowane należące do grupy kapitałowej Atlantis S.A., tj.:
 - Atlantis Energy S.A.
 - Elkop S.A.
 - Elkop Energy S.A.
 - El Eko System S.A.
 - Elkop Administracja Sp. z o.o.

- Investment Friends Development S.A.
- Investment Friends Nieruchomości Sp. z o.o.
- Investment Friends Przedsiębiorstwo Robót Drogowych S.A.
- Stark Development S.A.
- Urlopy.pl S.A

Charakter powiązania i metodę konsolidacji powyższych jednostek zależnych, Atlantis S.A., jako podmiot dominujący, prezentuje w notach do sprawozdania finansowego. Badana Jednostka jako podmiot dominujący, sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Atlantis S.A. sporządzone za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, obejmujące:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **78 623** tys. złotych;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujący stratę netto w wysokości **(1 294)** tys. złotych;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujące całkowity dochód w wysokości **(39 226)** tys. złotych;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **43 707** tys. złotych;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **6 340** tys. złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia - zawierające zastosowane zasady rachunkowości, noty do sprawozdania finansowego oraz noty objaśniające do pozycji pozabilansowych.

oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2011.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie sprawozdania finansowego Atlantis S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza badanej Spółki na podstawie uchwały z dnia 22 grudnia 2011 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie zawartej w dniu 19 stycznia 2012 roku, przez kluczowego biegłego rewidenta Edytę Kalińską (nr ewidencyjny 10336). Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki od dnia 1 marca 2012 roku, z przerwami, do daty wydania opinii.

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o., jej zarząd oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649).

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o braku istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone przez Atlantis S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, które zostało zbadane przez Kancelarię Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania z objaśnieniem następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na następujące okoliczności:

- Spółka osiągnęła zysk netto głównie dzięki wycenie posiadanych inwestycji krótkoterminowych w jednostkach powiązanych w wysokości 20.049 tys. złotych. Z tytułu aktualizacji wyceny wynik finansowy został również obciążony odroczonym podatkiem dochodowym w kwocie 3.809 tys. złotych.
- W ciągu roku transakcje dotyczące posiadanych inwestycji krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2010 roku były dokonywane zarówno na rynku regulowanym jak i poza nim. Spółka poniosła stratę na zbyciu inwestycji w kwocie 1.719 tys. złotych.”

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 5/27/06/2011 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27 czerwca 2011 roku. Uchwałą nr 8/27/06/2011 z dnia 27 czerwca 2011 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć wygenerowany zysk netto na pokrycie strat z lat ubiegłych a nadwyżkę na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za rok 2010 w ustawowo przewidzianych terminach przekazano do właściwego miejscowo Urzędu Skarbowego oraz do Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółka do dnia wydania opinii, nie dopełniła obowiązku wynikającego z art. 70 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009 roku, nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), dotyczącego ogłoszenia sprawozdania finansowego za 2010 rok w Monitorze Polskim B.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze sprawozdania z sytuacji finansowej i rachunku zysków i strat w pełnych tysiącach złotych oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

1. Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat

(w tys. zł)

Wyszczególnienie	01.01.2011 -31.12.2011	dynamika 2011/2010	01.01.2010 -31.12.2010	dynamika 2010/2009	01.01.2009 -31.12.2009
Przychody ze sprzedaży	0	-	133	-	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0	-	0	-	
Zysk brutto ze sprzedaży	0	0%	133	-	0
Koszty sprzedaży	0	-	0	-	0
Koszty ogólnego zarządu	529	92%	578	201%	287
Zysk ze sprzedaży	(529)	119%	(445)	155%	(287)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(1)	0%	(212)	(191)%	111
Wynik na działalności finansowej	(4 085)	(19)%	21 454	2797%	767
Wynik finansowy brutto	(4 615)	(22)%	20 797	3519%	591
Podatek dochodowy	(3 321)	(87)%	3 808	(7933)%	(48)
Wynik finansowy netto	(1 294)	(8)%	16 989	2659%	639

2. Podstawowe wartości z bilansu

(w tys. zł)

AKTYWA	01.01.2011 -31.12.2011	% sumy bilansowej	01.01.2010 -31.12.2010	% sumy bilansowej	01.01.2009 -31.12.2009	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	43 121	55%	505	2%	188	18%
Wartości niematerialne i prawne	0	0%	0	0%	0	0%
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0%	0	0%	0	0%
Należności długoterminowe	0	0%	0	0%	0	0%
Długoterminowe aktywa finansowe	42 927	55%	350	1%	37	3%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	194	0%	155	0%	151	14%
Aktywa obrotowe	35 502	45%	30 868	98%	871	82%
Zapasy	0	0%	0	0%	0	0%
Należności krótkoterminowe	4 211	5%	247	1%	867	82%
Inwestycje krótkoterminowe	31 291	40%	30 621	98%	4	0%
Rozliczenia międzyokresowe	0	0%	0	0%	0	0%
SUMA AKTYWÓW	78 623	100%	31 373	100%	1 059	100%

PASywa						
Kapitał własny	69 064	88%	25 357	81%	-463	-44%
Kapitał podstawowy	44 100	56%	4 753	15%	4 753	449%
Kapitał z aktualizacji wyceny	-37 932	-48%	0	0%	0	0%
Kapitał zapasowy	53 917	69%	825	3%	825	78%
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	973	1%	10 479	33%	973	92%
Zyski zatrzymane/Nierozdzielony wynik	8 006	10%	9 300	30%	-7 014	-662%
Zobowiązania i rezerwy						
na zobowiązania	9 559	12%	6 016	19%	1 522	144%
Rezerwy na zobowiązania	529	1%	3 812	12%	0	0%
Zobowiązania długoterminowe	0	0%	361	1%	0	0%
Zobowiązania krótkoterminowe	9 020	11%	1 833	6%	1 514	143%
Rozliczenia międzyokresowe	10	0%	10	0%	8	1%
SUMA PASYWÓW	78 623	100%	31 373	100%	1 059	100%

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2011	2010	2009
Wskaźnik płynności I			
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	3,9	16,8	0,6
Rentowność majątku			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{aktywa ogółem}}$	-1,6%	54,2%	60,3%
Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	-1,9%	67,0%	(138,0)%
Wskaźnik zadłużenia			
$\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{pasywa ogółem}}$	12,2%	19,2%	143,7%
Wartość księgowa na jedną akcję w zł			
$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{liczba akcji}}$	0,55	1,87	0,00
Wynik finansowy netto na jedną akcję w zł			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{liczba akcji}}$	-0,01	1,25	0,05

4. Komentarz

W badanym okresie Spółka poniosła stratę finansową netto w wysokości (1 294) tys. zł.

W badanym okresie Spółka nie wygenerowała przychodów z podstawowej działalności operacyjnej.

Wynik finansowy został osiągnięty dzięki transakcjom finansowym ze spółkami powiązanymi nie objętymi konsolidacją - sprzedaży akcji IF Development S.A. do spółki Elkop S.A. (5 900 tys. zł), wniesieniu akcji FON S.A. aportem do spółki DAMF Invest S.A. (6 697 tys. zł) oraz negatywnej wycenie posiadanych aktywów finansowych zakwalifikowanych jako przeznaczone do obrotu na dzień bilansowy (14 228 tys. zł).

Główną pozycją aktywów tworzącą 55% sumy bilansowej były na dzień 31 grudnia 2011 roku inwestycje długoterminowe. W pozycji tej wykazywane są akcje DAMF Invest S.A. o wartości blisko 29 mln zł.

Aktywa obrotowe stanowią 45% sumy bilansowej, z tego 40% dotyczy inwestycji krótkoterminowych, głównie pożyczek akcji.

W badanym okresie istotnie wzrósł udział kapitału własnego w strukturze pasywów. Związane jest to z emisjami akcji, głównie z emisją akcji serii K, która została objęta za kwotę 80 640 tys. zł, głównie przez Spółkę powiązaną FON S.A.

Podwyższenie kapitału spowodowało również istotną poprawę wskaźnika zadłużenia.

Osiągnięte wyniki jak i ogólna sytuacja finansowa Atlantis S.A. nie wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w roku kolejnym po badanym, w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości. Zwracamy jednak uwagę, że zysk został wypracowany dzięki transakcjom ze spółkami powiązanymi.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, określoną w art. 10 ustawy o rachunkowości. Dokumentacja ta nie zawiera jednak wszystkich elementów wymaganych ustawą.

Zastosowane zasady rachunku kosztów, wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego są zgodne z przepisami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku, nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Przyjęte przez Spółkę zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego zostały ponadto opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Jednostki.

Księgi rachunkowe prowadzone są w formie outsourcing'u przez GALEX Jolanta Gałuszka Kancelaria Biegłego Rewidenta z Siedzibą w Cieszynie. Ewidencja księgowa jest prowadzona komputerowo przy użyciu oprogramowania SYMFONIA i jego modułów.

Dostęp do danych i systemu ich przetwarzania mają wyłącznie osoby upoważnione.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na dzień 1 stycznia 2011 roku było sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Zapisy w księgach rachunkowych odzwierciedlają stan rzeczywisty operacji gospodarczych. Dane są wprowadzane kompletnie i poprawnie na podstawie zakwalifikowanych do zaksięgowania dowodów księgowych. Zapewniono ciągłość zapisów oraz bezbłądność działania stosowanych procedur.

Chronologia zdarzeń gospodarczych w Spółce jest przestrzegana. Spółka dokonuje miesięcznych zamknięć ksiąg, sporządzając zestawienie obrotów i sald kont syntetycznych oraz dziennik umożliwiający uzgodnienie jego obrotów z obrotami zestawienia obrotów i sald kont księgi głównej. Dowody będące podstawą zapisów księgowych zawierają niezbędne dane wymagane ustawą o rachunkowości.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się on ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

2. Informacje dodatkowe

Spółka sporządziła informację dodatkową obejmującą zastosowane zasady rachunkowości, noty do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia spełniające w kwestiach istotnych wymogi wynikające z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, a w zakresie nie uregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku, nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Informacja dodatkowa jest kompletna, a dane liczbowe w niej zawarte wynikają z ewidencji księgowej i są zgodne z pozostałymi elementami zbadanego sprawozdania finansowego oraz stanem faktycznym.

3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało prawidłowo sporządzone w sposób zgodny z przepisami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości finansowej, a w zakresie nie uregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku, nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Dane wykazane w tym sprawozdaniu wykazują prawidłowe powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz rachunkiem zysków i strat i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany w kapitałach Spółki.

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, metodą pośrednią z uwzględnieniem przepisów MSR 7. Dane wykazane w rachunku przepływów pieniężnych wykazują prawidłowe powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami w księgach rachunkowych i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują źródła finansowania działalności Spółki.

5. Sprawozdanie z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami art. 49 Ustawy o rachunkowości, Kodeksem spółek handlowych oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 nr 33, poz. 259), Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki w badanym okresie. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

6. Oświadczenie kierownictwa Jednostki

Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie wystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym poza ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym.

Poznań, dnia 20 marca 2012 roku

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badania:



Edyta Kalińska
Biegły Rewident
nr ewid. 10336

Za BDO Sp. z o.o.:



dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004