



A T L A N T I S S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU I ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 r.**

SPORZĄDZONE WEDŁUG

MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

SPIS TREŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	3
Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	7
Dodatkowe informacje.....	8
1. Informacje ogólne.....	9
2. Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	15
3. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO.....	29

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	31 grudnia 2012 rok	31 grudnia 2011 rok
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe		62 076	62 626
Wartości niematerialne	1		
Wartość firmy	2	3 773	5 317
Rzeczowe aktywa trwałe	3	4 302	8 483
Nieruchomości inwestycyjne	4	31 358	4 459
Długoterminowe aktywa finansowe	5	20 029	44 120
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	5	1 969	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	645	247
II. Aktywa obrotowe		177 605	38 813
Zapasy	7	5 872	4 562
Należności krótkoterminowe	8	6 630	10 443
Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	150 241	8 571
Inwestycje krótkoterminowe wyceniane metodą praw własności	9	6 915	6 691
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	7 931	8 309
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	16	237
A k t y w a r a z e m		239 681	101 439
P a s y w a			
I. Kapitał własny		229 292	87 287
A. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		170 902	63 722
Kapitał podstawowy	12	132 300	44 100
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	13	71 244	53 918
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	14	-37 932	-37 932
Pozostałe kapitały rezerwowe	15	973	973
Zyski zatrzymane/ Niepodzielony wynik finansowy	16	4 317	2 663
B. Udziały niekontrolujące	17	58 390	23 565
II. Zobowiązania długoterminowe		4 905	2 253
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	4 905	630
Długoterminowe kredyty i pożyczki	19		1 623
III. Zobowiązania krótkoterminowe		5 484	11 899
Kredyty i pożyczki	20	2 000	2 093
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20	2 355	
Zobowiązania handlowe	20	548	494
Zobowiązania pozostałe	20	449	9 217
Rezerwy na zobowiązania		20	18
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		112	77
P a s y w a r a z e m		239 681	101 439
Wartość księgowa		170 902	87 287
Liczba akcji		378 000 000	126 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	21	0,45	0,69
Rozwodniona liczba akcji		378 000 000	126 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję/udział (w zł)	21	0,45	0,69

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	31 grudnia 2012 rok	31 grudnia 2011 rok
Zobowiązania warunkowe	22	339	339
Pozycje pozabilansowe, razem		339	339

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Rok zakończony 31.12.2012	Rok zakończony 31.12.2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23	7 641	1 568
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	24	6 071	1 819
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		1 570	-251
Koszty sprzedaży	24	62	4
Koszty ogólnego zarządu	24	2 767	1 254
Pozostałe przychody operacyjne	25	21 271	184
Pozostałe koszty operacyjne	26	1 756	404
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		18 256	-1 729
Przychody finansowe	27	14 953	7 403
Koszty finansowe	28	18 773	5 993
Zysk na sprzedaży całości lub części udziałów podporządkowanych	29	0	814
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	30		2 474
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	30	1 286	1 686
Udział w zyskach/stratach jednostek wycenianych metoda praw własności		1 614	513
Zysk (strata) brutto		17 336	220
Podatek dochodowy		6 242	-3 280
- część bieżąca	31	17	2
- część odroczone		6 225	-3 282
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej		11 094	3 500
Działalność zaniechana			
Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej			
Zysk netto za rok obrotowy		11 094	3 500
Przypadający na:			
- Akcjonariuszy jednostki dominującej		1 294	3 421
- Udziały niekontrolujące		9 800	79
Zysk (strata) netto		1 294	3 421
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		190 032 787	63 790 520
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	32	0,01	0,05
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		190 032 787	63 790 520
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	32	0,01	0,05
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2011
Zysk/strata netto za okres		11 094	3 500
Inne całkowite dochody, w tym:		0	-37 932
- wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	-37 932
Całkowity dochód za okres		11 094	-34 432

Przypadający na:			
- Akcjonariuszy jednostki dominującej		1 294	-34 511
- Udziały niekontrolujące		9 800	79

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2011
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	87 287	20 233
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	87 287	20 233
Kapitał zakładowy na początek okresu	44 100	4 753
Zmiany kapitału zakładowego	88 200	39 347
a) zwiększenia (z tytułu)	88 200	39 347
- emisji akcji	88 200	39 347
b) zmniejszenia (z tytułu)		
Kapitał zakładowy na koniec okresu	132 300	44 100
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na początek okresu	53 918	825
Zmiany kapitału zapasowego	17 326	53 093
a) zwiększenia (z tytułu)	17 326	53 093
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	17 326	53 093
b) zmniejszenie (z tytułu)		
Kapitał zapasowy na koniec okresu	71 244	53 918
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-37 932	
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		-37 932
a) zwiększenia (z tytułu)		-37 932
- wycena długotrwałych aktywów finansowych		-37 932
b) zmniejszenia (z tytułu)		
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-37 932	-37 932
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	973	973
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	973	973
Zyski zatrzymane/ Straty z lat ubiegłych na początek okresu	2 663	2 338
Zmiany	1 654	325
a) zwiększenia (z tytułu)	1 654	325
- zysk za okres	1 294	3 421
-zmiany udziałów własnościowych w spółce zależnej	360	-3 096
b) zmniejszenia (z tytułu)		
Zyski zatrzymane/ Straty z lat ubiegłych na koniec okresu	4 317	2 663
II Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej na koniec okresu	170 902	63 722
III. Udziały niekontrolujące na początek okresu	23 565	1 838
Zmiany	34 825	21 727
a) zwiększenia (z tytułu)	34 825	21 727
- udział w zyskach/stratach spółek konsolidowanych	9 800	79
- przejęcie spółki zależnej	10 083	17 361
- zmiany kapitału spółki zależnej	14 942	4 287
b) zmniejszenia (z tytułu)		
IV. Udziały niekontrolujące na koniec okresu	58 390	23 565
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	229 292	87 287

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2011
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
I. Zysk (strata) netto		1 294	3 421
II. Korekty razem		-69 774	-3 560
Zysk/strata udziałowców mniejszościowych		9 800	-488
Odpis wartości firmy jednostek kontrolowanych			-1 573
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek kontrolowanych		-1 286	1 747
Udział w zyskach/stratach jednostek wycenianych metodą praw własności		-1 614	
Amortyzacja		454	711
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-2 546	154
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-9 862	-3 128
Zmiana stanu pozostałych rezerw		4 697	-3 183
Zmiana stanu zapasów		2 384	520
Zmiana stanu należności i czynnych rozliczeń międzyokresowych		1 543	-3 043
Zmiana stanu zobowiązań		-6 879	4 756
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-224	-127
Inne korekty		-66 241	94
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		-68 480	-139
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
I. Wpływy		36 396	26 602
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			34
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
Sprzedaż krótkoterminowych papierów wartościowych		31 868	24 868
Odsetki		2 978	
Splata pożyczek		1 300	1 700
Inne wpływy		250	
II. Wydatki		73 988	131 945
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		960	1 950
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
Wydatki na nabycie aktywów finansowych		64 488	128 322
Udzielone pożyczki		2 393	1 653
Inne wydatki inwestycyjne		6 147	20
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-37 592	-105 343
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
I. Wpływy		109 445	116 224
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		105 527	112 142
Kredyty i pożyczki		3 287	
Emisja dłużnych papierów wartościowych			3 066
Inne wpływy finansowe		631	1 016

II. Wydatki	3 752	2 490
Nabycie akcji (udziałów) własnych		
Splaty kredytów i pożyczek	2 848	2 297
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		27
Odsetki	418	166
Inne wydatki finansowe	486	
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	105 693	113 734
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-379	8 252
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-379	8 252
F. Środki pieniężne na początek okresu	8 309	57
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	7 930	8 309

1. Informacje ogólne

ATLANTIS Spółka Akcyjna zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000033281.

NIP 522 -000-07-43

Regon 012246565

Siedziba spółki:

Ul. Padlewskiego 18 lok C
09-400 Płock

Zarząd spółki

Anna Kajkowska – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Wojciech Hetkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Małgorzata Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej

Jacek Koralewski – Członek Rady Nadzorczej

Marianna Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej

Damian Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej

Akcjonariuszem posiadającym ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. jest DAMF INVEST S.A., który posiadał 249 480 000 akcji, co stanowiło 66% ogólnej liczby akcji.

Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ATLANTIS S.A.

podlegających konsolidacji na dzień 31.12.2012r.:

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH					
nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Atlantis Energy S.A (1)	Płock	wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej	spółka zależna	40,49%	40,49%
MILA 4 SP. Z O.O.	Płock	transport drogowy	spółka zależna	100%	100%
AF ESTRY S.A	Płock	dostarczanie komponentów do produkcji estrów	spółka zależna	51%	51%
ELKOP S.A.(2)	Płock	wynajem własnych nieruchomości	spółka zależna	20,07%	20,07%
ELKOP ENERGY S.A	Płock	wytwarzanie energii	spółka zależna	17,63%	17,63%
Hibertus Sp. z o.o.	Płock	produkcja pozostałych wyrobów	spółka zależna od Elkop Energy S.A.	100 % (Elkop Energy S.A.)	100% (Elkop Energy S.A.)
Urlopy.pl S.A.	Płock	agencyjna sprzedaż imprez turystycznych, biletów lotniczych, autokarowych oraz ubezpieczeń	spółka stowarzyszona	34,55%	34,55%
Stark Development S.A. (3)	Płock	zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	spółka zależna	33,39%	33,39%
Flavio Planet sp. z o.o.	Płock	pośrednictwo pieniężne	spółka stowarzyszona	49%	49%

(1) Atlantis S.A sprawuje kontrolę nad Spółką Atlantis Energy S.A poprzez wspólną Radę Nadzorczą.

(2) Atlantis S.A sprawuje kontrolę nad Spółką ELKOP S.A poprzez wspólną Radę Nadzorczą.

(3) Wykazany jest efektywny procent kapitału i głosów posiadanych przez Atlantis S.A. w Stark Development S.A. Spółka Atlantis S.A. posiada bezpośrednio 22,05% kapitału zakładowego, a spółka zależna Atlantis Energy posiada w Stark Development S.A. 38% kapitału zakładowego.

zł/

Czas trwania działalności poszczególnych spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej jest nieograniczony.

Sprawozdania finansowe wszystkich spółek zostały sporządzone za ten sam okres sprawozdawczy.

Rokiem obrotowym wszystkich spółek jest rok kalendarzowy.

2. Sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe ATLANTIS S.A. za 2012 rok zakończone 31 grudnia 2012 roku oraz porównywalne sprawozdanie za 2011 rok zakończony 31 grudnia 2011 roku zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 21 marca 2013 roku.

3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia

Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów rachunkowości oraz interpretacjami wydanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF).

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) i wydanymi na jej podstawie przepisami („Polskie Standardy Rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

Stosowane zasady rachunkowości (polityka rachunkowości)

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych. Zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Spółka stosuje nadrzędne zasady wyceny oparte na historycznej cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia,

zł/

z wyjątkiem części aktywów finansowych, które zgodnie z zasadami MSSF wycenione zostały według wartości godziwej.

4. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF

Dla sprawozdań finansowych za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2012 r. zastosowanie mają następujące zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

1) Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: Ujawnienia – Przeniesienia aktywów finansowych.

Zastosowanie zmienionych standardów nie miało istotnego wpływu na prezentowane wcześniej sprawozdania finansowe.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień 20 marca 2012 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

a) **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później) został opublikowany przez RMSR w listopadzie 2009 roku. We wrześniu 2010 roku RMSR wydała znowelizowany MSSF 9 wprowadzający nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych i przenoszący wymogi dotyczące wyksięgowywania aktywów i zobowiązań finansowych z MSR 39.

MSSF 9 wymaga, aby wszystkie aktywa finansowe wchodzące w zakres MSR 39 były wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej. Inwestycje dłużne utrzymywane w ramach modelu biznesowego, w którym za cel jest uzyskanie odpowiednich przepływów pieniężnych, na które składają się ustalone zapłaty kwot bazowych oraz odsetki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych. Wszelkie inne inwestycje dłużne jak i inwestycje kapitałowe są wyceniane w wartości godziwej na te dni. Dodatkowo, zmiany wartości godziwej inwestycji kapitałowych które nie są przeznaczone do obrotu, można prezentować w pozostałych całkowitych dochodach, przy czym w rachunku zysków i strat ujmuje się wyłącznie dywidendę. Decyzja taka jest nieodwracalna.

W odniesieniu do wyceny zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik, MSSF 9 wymaga wszelkie zmiany wartości godziwej zobowiązań finansowych które zostały przypisane do zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania, prezentuje się w pozostałych całkowitych dochodach, chyba że taka prezentacja spowoduje niedopasowanie rachunkowe. Zmiany wartości godziwej przypisane do ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego nie są przenoszone na wynik w kolejnych latach sprawozdawczych.

Zgodnie z MSR 39, cała kwota zmian wartości godziwej zobowiązania finansowego wyznaczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik odnoszona była na wynik.

Nie została jeszcze zakończona szczegółowa analiza wpływu nowego standardu na sprawozdania finansowe, w związku z tym na chwilę obecną nie jest możliwe dokonanie wiarygodnego oszacowania wpływu tego standardu na kwoty wykazywane w sprawozdaniach finansowych.

zł/

b) W maju 2011 roku został opublikowany „pakiet pięciu standardów” dotyczący konsolidacji, wspólnych ustaleń umownych oraz ujawnień na temat zaangażowania w inne jednostki:

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” zastępuje wytyczne dotyczące konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” i SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia” poprzez wprowadzenie jednolitego modelu konsolidacji dla wszystkich jednostek na podstawie kontroli. Zgodnie z MSSF 10, kontrola opiera się na tym, czy inwestor posiada (a) władzę nad inwestycją, (b) ekspozycję lub prawo do zmiennych zysków powstałych z jej zaangażowania w inwestycję, oraz (c) możliwość korzystania władzy nad inwestycją w celu wpłynięcia na wysokość zwrotu z inwestycji.

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” wprowadza nowe regulacje rachunkowości w odniesieniu do wspólnych postanowień umownych, zastępując MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. Możliwość zastosowania metody konsolidacji proporcjonalnej w stosunku do jednostek współkontrolowanych została usunięta. Ponadto, MSSF 11 eliminuje wspólnie kontrolowane aktywa pozostawiając rozróżnienie na wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcie. Wspólne operacje są to wspólne postanowienia umowne, w których strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów i zobowiązań. Wspólne przedsięwzięcie jest to wspólne postanowienie umowne, w którym strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów netto.

MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” będzie wymagał dostarczenia zwiększonej informacji zarówno na temat jednostek objętych konsolidacją jak i jednostek nieobjętych konsolidacją, w których jednostka jest zaangażowana. Celem MSSF 12 jest dostarczanie informacji, tak aby użytkownicy sprawozdań finansowych mogliby ocenić podstawę kontroli, ograniczenia narzucone na skonsolidowane aktywa i pasywa, ekspozycję na ryzyko wynikające z zaangażowania w strukturalne jednostki nieobjęte konsolidacją oraz zaangażowanie niekontrolujących posiadaczy udziałów w operacjach skonsolidowanych jednostek.

MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (znowelizowany w roku 2011). Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10.

MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (znowelizowany w roku 2011) MSR 28 zmieniono w wyniku publikacji MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. W czerwcu 2012 dokonano zmian do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12 w celu dostarczenia objaśnienia na temat przepisów przejściowych.

W październiku 2012 dokonano zmian do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27, które zapewniają zwolnienie z wymogu konsolidacji zgodnie z MSSF 10 oraz wymagają od jednostek inwestycyjnych do ujmowania poszczególnych jednostek zależnych w wartości godziwej przez wynik finansowy, zamiast je konsolidować. Zmiany dostarczają również wymagania dotyczące ujawnień dla jednostek inwestycyjnych. Wszystkie standardy z „pakietu pięciu” obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania - pod warunkiem jednoczesnego wdrożenia wszystkich pięciu standardów.

W odniesieniu do zmian do MSSF 10 z października 2012, spółka nie będzie korzystać ze zwolnienia z konsolidacji przewidzianego dla jednostek inwestycyjnych, jako że nie prowadzi tego rodzaju działalności.

c) MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” definiuje wartość godziwą, zawiera wskazówki dotyczące ustalenia wartości godziwej i wymaga ujawniania informacji na temat wyceny wartości godziwej. Jednak MSSF 13 nie zmienia wymagań w odniesieniu do kwestii, które elementy powinny być wycenione lub ujawnione w wartości godziwej.

zł/

d) Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych Zmiany do MSSF 7 wymagają ujawnienia informacji o wszystkich ujętych instrumentach finansowych, które zostały skompensowane zgodnie z paragrafem 42 MSR 32. Zmiany wymagają również ujawnienia informacji o ujętych instrumentach finansowych, które dają prawo do przeprowadzania kompensat zgodnie z właściwą umową lub podobnymi umowami, nawet jeśli nie zostały one skompensowane zgodnie z MSR 32. Zmiany do MSR 32 doprecyzowują zasady kompensowania i skupia się na czterech głównych obszarach :

- wyjaśnienie, na czym polega "posiadanie możliwego do wyegzekwowania prawa do przeprowadzania kompensaty";
- jednoczesne przeprowadzanie kompensat i rozliczeń;
- kompensowanie zabezpieczeń;
- jednostka rozliczeniowa na potrzeby kompensat.

Zmiany do MSSF 7 obowiązują w stosunku do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 a zmiany do MSR 32 z dniem 1 stycznia 2014 r.

e) Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - podatek odroczony: realizacja aktywów wymagają od jednostek wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zależności od tego, czy jednostka planuje realizację aktywów przez jego wykorzystanie czy sprzedaż. Dla aktywów wycenianych zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” ocena, czy aktywa te zostaną zrealizowane przez jego wykorzystanie czy sprzedaż może być trudna i subiektywna. Zmiany rozwiązują ten problem poprzez wprowadzenie założenia, że wartość składnika aktywów realizuje się zwykle w momencie jego sprzedaży.

Zmiany do MSR 12 obowiązują do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku. Nie została jeszcze zakończona szczegółowa analiza wpływu w/w nowych i zmienionych standardów na sprawozdania finansowe, w związku z tym na chwilę obecną nie jest możliwe dokonanie wiarygodnego oszacowania wpływu tego standardu na kwoty wykazywane w sprawozdaniach finansowych.

f) Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)” opublikowane przez RMSR w maju 2012 roku. Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące:

- ponownego zastosowania MSSF 1,
- kosztów finansowania zewnętrznego pod MSSF 1,
- doprecyzowania wymogów w odniesieniu do informacji porównawczej,
- klasyfikacji urzędów na potrzeby serwisów,
- wpływ podatku dochodowego od dystrybucji instrumentów kapitałowych właścicielom,
- informacje segmentowe o łącznych aktywach i zobowiązaniach w śródrocznych sprawozdaniach finansowych.

Powyższe zmiany obowiązują do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku. Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały istotnego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniach finansowych.

zł/

g) Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie). Interpretacja określa, iż koszty związane z usuwaniem nadkładów w wydobywaniu metodą odkrywkową należy ująć jako dodatkowy element do istniejącego składnika aktywów (lub jako jego zwiększenie)

i amortyzować w przewidywanym okresie użyteczności rozpoznanych zasobów dostępnych dzięki usunięciu nadkładów (przy użyciu metody jednostek produkcji, chyba że odpowiedniejsza jest inna metoda).

Zarząd spodziewa się, iż zastosowanie tej interpretacji nie będzie miało wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniach finansowych jako, że Spółka nie wykonuje tego rodzaju działalności gospodarczej.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według IAS 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałoby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania jakichkolwiek nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Spółka nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

Zasady konsolidacji

Jednostki zależne

Spółki zależne, włączone zostały do skonsolidowanego sprawozdania finansowego począwszy od dnia objęcia kontroli przez spółkę dominującą. Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli), aktywa, pasywa i zobowiązania warunkowe spółki zależnej wycenione są w wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów netto stanowi wartość firmy. Nadwyżka przejętych wartości aktywów netto wyrażonych w wartościach godziwych, ujmowana jest w rachunku zysków i strat roku obrachunkowego, w którym miało miejsce nabycie.

Udziały akcjonariuszy mniejszościowych wykazywane są według przypadającej na nie wartości godziwej aktywów netto.

zł/

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszelkie operacje gospodarcze pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej. Eliminacji podlegają także wszelkie zyski i straty dotyczące operacji gospodarczej będącej w toku na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone stanowią jednostki, na które grupa wywiera znaczący wpływ, rozumiany jako wpływ na podejmowane decyzje w kształtowaniu polityki operacyjnej i finansowej.

Udziały w podmiotach stowarzyszonych są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według wyceny metodą praw własności.

Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach tej inwestycji. Cena nabycia udziałów w podmiocie stowarzyszonym podlega korektom o wszelkie skutki zmian wartości godziwej aktywów netto, przypadające na wartość posiadanego udziału od chwili nabycia do daty sprawozdania finansowego oraz skutki stwierdzonej utraty wartości.

Wartość firmy oraz ujemna wartość firmy.

Wykazana jako składnik aktywów na dzień nabycia wartość firmy, stanowi nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych, możliwych do wyodrębnienia, aktywów netto.

Wykazana w sprawozdaniu finansowym wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Nadwyżka nabytych aktywów netto nad ceną nabycia (ujemna wartość firmy) odnoszona jest w rachunek zysków i strat roku obrachunkowego, w którym nastąpiło nabycie.

Połączenia jednostek gospodarczych

Połączenia jednostek i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą nabycia. Koszt połączenia jednostek wycenia się w wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez

Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną, powiększonej o koszty bezpośrednio związane z połączeniem jednostek gospodarczych. Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z wyjątkiem aktywów trwałych (lub grup do zbycia) sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”, ujmowanych i wycenianych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

zł/**Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące; grunty, budynki, maszyny i urządzenia wykorzystywane do produkcji, dostarczania produktów i świadczenia usług lub w celach zarządzania, wycenione są na dzień bilansowy według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartość składników majątkowych wytworzonych we własnym zakresie zawiera koszty materiałów i robocizny oraz narzut kosztów pośrednich. Koszty wytworzenia składników majątkowych powiększane są o uzasadnioną część kosztów finansowania zewnętrznego.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej, według przewidywanego okresu użytkowania dla poszczególnej grupy rodzajowej. Zastosowane stawki umorzeniowe dla poszczególnych grup rodzajowych składników majątku trwałego są następujące:

- prawo wieczystego użytkowania gruntów	83 lata
- Budynki i budowle	40 lat
- Maszyny i urządzenia techniczne	5 do 12 lat
- Wyposażenie i inne środki trwałe	5 do 10 lat

Środki trwałe umarzane są od następnego miesiąca przyjęcia środka trwałego do eksploatacji. Grunty nie podlegają umorzeniu, nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntów jest amortyzowane.

Wydatki na remonty, które nie powodują zwiększenia wartości użytkowej danego składnika majątku trwałego, obciążają koszty okresu, w którym zostały one poniesione.

Nieruchomości inwestycyjne

Z dniem 01.01.2012r. Spółka dokonała zmiany w sposobie wyceny nieruchomości inwestycyjnych. Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są aktywowane według ceny nabycia.

Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej ujmowane są w aktywach oddzielnie od wartości firmy, jeśli przy początkowym ujęciu można wiarygodnie ustalić ich wartość godziwą. Wartości te mogą wynikać z praw umownych lub z przepisów prawnych niezależnie od możliwości ich wyodrębnienia. Jeżeli wartości te nie wynikają z ustaleń umownych podlegać muszą wyodrębnieniu od innych aktywów celem ich sprzedaży, wymiany, udzielenia licencji itp.

Wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o łączne dokonane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Pozostałe wartości niematerialne i prawne są amortyzowane według metody liniowej w okresie ich przewidywanego użytkowania.

zł/

Przewidywany okres użytkowania wartości niematerialnych wynosi od 2 do 5 lat.

Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych z wyłączeniem wartości firmy

W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych, przeprowadzany jest test na utratę wartości a ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową składnika aktywów, którego dotyczą i odnoszone są w rachunek zysków i strat.

Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy kiedy te aktywa finansowe są przeznaczone do obrotu albo są wyznaczone do klasyfikowania w tej kategorii. Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się jako przeznaczony do obrotu, jeżeli:

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka zarządza łącznie

Jako instrumenty krótkoterminowe spółka traktuje instrumenty utrzymywane krócej niż 3 miesiące.

Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do obrotu może zostać sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik przy ujęciu początkowym, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Spółki.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wykazywane w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty z tytułu przeszacowania ujmowane są w wyniku finansowym. Zysk lub strata ujęty w wyniku finansowym obejmuje wszelkie dywidendy lub odsetki uzyskane z aktywów finansowych i jest wykazywany w pozostałych przychody lub kosztach finansowych.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niepochodne aktywa finansowe o stałej lub mieszanej charakterystyce płatności i ustalonych terminach wymagalności, które Spółka zamierza i jest w stanie utrzymać do takiego terminu. Po początkowym ujęciu inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

zł/

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niepochodne aktywa finansowe sklasyfikowane do tej kategorii lub niezaliczone do pożyczek i należności, utrzymywanych do terminu wymagalności, wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Dywidendę z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w wyniku w chwili nabycia przez Grupę prawa do dywidendy. Inwestycje kapitałowe dostępne do sprzedaży nienotowane na aktywnym rynku, których wartości godziwej nie da się wiarygodnie wycenić oraz instrumenty pochodne powiązane z nimi i rozliczane w formie przekazania takich nienotowanych inwestycji kapitałowych, wycenia się po koszcie pomniejszonym o utratę wartości na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niepochodne instrumenty finansowe o stałych lub możliwych do określenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności (w tym: należności z tytułu dostaw i usług, salda bankowe i środki na rachunkach) wycenia się po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Dochód odsetkowy ujmuje się stosując efektywną stopę procentową z wyjątkiem należności krótkoterminowych, przy których ujmowane odsetki byłyby nieznaczące.

Zapasy

Zapasy surowców i materiałów oraz zakupionych towarów są wycenione na dzień bilansowy według: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) nie wyższych od ich wartości netto możliwych do uzyskania na dzień bilansowy. Stosowaną metodą ustalania ceny nabycia surowców, materiałów i towarów jest metoda pierwsze przyszło- pierwsze wyszło.

Wartość zapasów produkcji w toku i wyrobów gotowych – Spółka wycenia zapasy według wartości netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy biorąc pod uwagę stopień zaawansowania produkcji.

Koszt wytworzenia nie zawiera kosztów finansowania zewnętrznego.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 90 dni są ujmowane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów na nieściągalne należności. Odpisy aktualizujące nieściągalne należności oszacowywane są wtedy, jeżeli ściągnięcie pełnej kwoty należności przestaje być prawdopodobne.

Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności odnoszone są odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której odpis dotyczy.

zł/**Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Kredyty i pożyczki oprocentowane

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej.

Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. W przypadku wykupu akcji kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji akcji własnych.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy jednostki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Zyski/ straty z lat ubiegłych stanowią zakumulowane zyski/straty.**Rezerwy**

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli istnieje wiarygodne oczekiwanie, że objęte rezerwą koszty zostaną zwrócone, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest praktycznie pewne, że zwrot ten nastąpi (np. na mocy zawartej umowy ubezpieczenia).

Przychody

Przychody ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Następujące kryteria obowiązują przy ustalaniu przychodów:

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Odsetki

Przychody z odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania.

Podatek dochodowy

Obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych i zmianę stanu rezerw lub aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Bieżące zobowiązania podatkowe ustalone są na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania.

zł/

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystanych strat podatkowych do odliczenia w następnych okresach, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i podlega odpisowi w przypadku kiedy zachodzi wątpliwość wykorzystania przez Spółkę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych.

Odroczony podatek dochodowy jest obliczany na podstawie stawek podatkowych, które według przewidywań kierownictwa będą obowiązywały w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Zmiana stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywana jest w rachunku zysków i strat z wyjątkiem sytuacji, kiedy skutki finansowe zdarzeń powodujących powstanie lub rozwiązywanie podatku odroczonego ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym jednostki.

Leasing finansowy

Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników aktywów klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa posiadane przez Spółkę na mocy umów leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego która z tych kwot jest niższa. Wartość początkowa aktywów używanych na podstawie umów leasingu finansowego jest pomniejszana o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku braku wystarczającej pewności, że spółka uzyska tytuł własności po zakończeniu leasingu, dany składnik aktywów używany na mocy umów leasingu finansowego jest amortyzowany przez okres krótszy z: okres leasingu lub okres ekonomicznej użyteczności. W pozostałych przypadkach Spółka stosuje okresy amortyzacji analogiczne do rzeczowych aktywów trwałych.

Opłaty leasingowe są rozdzielane na część kapitałową i odsetkową przy użyciu stałej wewnętrznej stopy zwrotu, część odsetkowa obciąża rachunek zysków i strat przez okres trwania umowy.

Jednostki powiązane

Na potrzeby sprawozdania finansowego do jednostek powiązanych zalicza się: znaczących akcjonariuszy, spółki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane, członków Zarządów i Rad Nadzorczych spółek wchodzących w skład Grupy, ich najbliższe rodziny oraz podmioty przez nich kontrolowane.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- > prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Spółki, wyniki jej

zł/

działalności i przepływy pieniężne,

> odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,

> obiektywne,

> sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,

> kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły istotne obszary w których istotne znaczenie miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Niepewność szacunków

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, zarząd zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych. Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2012 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Główne szacunki zostały opisane w następujących notach :

Nota	Rodzaj ujawnionej informacji
Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku finansowego.
Wartość godziwa instrumentów finansowych	założenia przyjęte dla wyceny wartości godziwej.

W sprawozdaniu za rok 2012 Zarząd ocenia iż nie występują inne istotne obszary, co do których istnieje ryzyko związane z niepewnością szacunków.

Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

a) która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którymi może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),

b) której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także

c) w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Grupa nie dokonała identyfikacji segmentów operacyjnych. Nie są sporządzane raporty dotyczące wydzielonych segmentów operacyjnych.

zł/

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU**Nota 1**

Nie występują.

Nota 2

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
ZMIANY STANU WARTOŚCI FIRMY – JEDNOSTKI ZALEŻNE		
a) wartość firmy brutto na początek okresu	5 316	1 825
b) zwiększenia (z tytułu)	398	3 491
- nabycie kontroli	398	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	1941	0
- alokacja wartości firmy	1941	
d) wartość firmy brutto na koniec okresu		5 316
e) odpis wartości firmy na początek okresu		0
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)		0
g) odpis wartości firmy na koniec okresu		0
h) wartość firmy netto na koniec okresu	3773	5 316

W maju 2012 roku jednostka dominująca objęła kontrolę nad Spółką STARK Development S.A.

Nadwyżka ceny nabycia nad wartością przejętych aktywów w wysokości 398 tys. zł jest wykazywana w sprawozdaniu finansowym jako wartość firmy z konsolidacji.

Spółka Stark Development S.A. została objęta konsolidacją metodą pełną w roku 2012. Udział Grupy w spółce Stark Development S.A. zwiększył się z 22,05 % do efektywnie 33,39% . Atlantis S.A. posiada bezpośrednio 22,05% kapitału zakładowego, a spółka zależna Atlantis Energy S.A. nabyła w roku 2012 akcje stanowiące 38% kapitału zakładowego i głosów na WZA. W związku z powyższym zaprzestano wyceny spółki Stark Development S.A. metodą praw własności i została skonsolidowana metodą pełną.

Połączenia spółek dokonane zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, które nastąpiły w roku 2012

- W 2012 roku, wraz z Zarządami poniżej wskazanych spółek, Spółka Elkop S.A. ustaliła, iż nastąpi połączenie ze spółkami:
 - a. ELKOP Administracja Sp. z o.o. w Chorzowie,
 - b. El-Eko Systems S.A. w Chorzowie,
 - c. Investment Friends Development S.A. w Płocku.
 - d. Investment Friends Nieruchomości Sp. z o.o. w Płocku.
 Włączeniu wzięły udział:

zł/

- ELKOP S.A. z siedzibą w Chorzowie (41-506) przy ul. J. Maronia 44, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy pod numerem KRS 0000176582, NIP 627-001-16-20, REGON 272549956, kapitał zakładowy 34.267.034 zł wpłacony w całości, jako Spółka Przejmująca w rozumieniu art. 492 § 1 ust. 1 k.s.h.

- ELKOP Administracja Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie (41-506) przy ul. J. Maronia 44, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy pod numerem KRS 0000352928, NIP 627-269-70-47, REGON 241552164, kapitał zakładowy 50.000 zł wpłacony w całości, jako Spółka Przejmowana w rozumieniu art. 492 § 1 ust. 1 k.s.h. Spółka ELKOP Administracja Sp. z o.o. prowadziła działalność w zakresie administrowania nieruchomościami oraz majątkiem ruchomym Emitenta – ELKOP S.A. W ciągu ostatniego roku działalność ELKOP Administracja Sp. z o.o. była zawieszona, ze względu na wdrażaną przez Emitenta politykę ograniczania kosztów działalności operacyjnej, do której zaliczana była działalność ELKOP Administracja Sp. z o.o.

- EL –EKO Systems S.A. w Chorzowie (41-506) przy ul. J. Maronia 44, wpisana do rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy pod numerem KRS 0000119398, NIP 6422664205, REGON 276759165, kapitał zakładowy 1.300.000 zł wpłacony w całości, jako Spółka przejmowana w rozumieniu art. 492 § 1 ust. 1 k.s.h. Spółka "EL -EKO Systems" S.A. prowadziła działalność w zakresie projektowania elektrowni wiatrowych a także zajmowała się poszukiwaniem i badaniem terenów właściwych pod elektrownie wiatrowe.

- Investment Friends Development S.A. w Płocku (09-402), przy ul. Padlewskiego 18C, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, Wydział XIV Gospodarczy pod numerem KRS 0000280058, NIP 7743030373, REGON 141037376, kapitał zakładowy 7.000.000 zł wpłacony w całości, jako Spółka przejmowana w rozumieniu art. 492 § 1 ust. 1 k.s.h. Investment Friends Development S.A. była spółką prowadzącą działalność developerską skupiającą się na budowie mieszkań, hoteli centrów handlowych oraz pomieszczeń biurowych.

Postanowieniem z dnia 08.05.2012 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód Wydział VIII KRS poinformował o wpisie w Krajowym Rejestrze Sądowym o połączeniu ww Spółek.

Połączenie nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h. poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na ELKOP S.A. jako Spółkę Przejmującą. 100% akcji Przejmowanych Spółek akcyjnych oraz 100% udziałów przejmowanej Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, należało do Spółki przejmującej, połączenie nastąpiło zgodnie z art. 516 § 6 k.s.h przy zastosowaniu przepisów regulujących uproszczoną procedurę łączenia się Spółek.

Zgodnie z art. 494 § 1 k.s.h Spółka Przejmująca wstąpiła z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki każdej ze Spółek Przejmowanych (sukcesja generalna).

- Invesment Friends Nieruchomości Sp. z o.o. w Płocku (09-402), przy ul. Padlewskiego 18C, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, Wydział XIV Gospodarczy pod numerem KRS 0000286785, NIP 7743030485, REGON 141139869, jako Spółka przejmowana w rozumieniu art. 492 § 1 ust. 1 k.s.h. Investment Friends Nieruchomości Sp. z o.o. jest spółką prowadzącą działalność w zakresie zarządzania i wynajmu nieruchomości.

W dniu 25.09.2012 r. Elkop S.A. z siedzibą w Chorzowie poinformowała o połączeniu Investment Friends Nieruchomości Sp. z o.o. ze Spółką Przejmującą – ELKOP S.A.tj:

zł/

1. Postanowienie w zakresie połączenia spółek wydane zostało w dniu 21.09.2012 r.
2. Połączenie dokonane zostało w trybie określonym art. 492 §1 pkt. 1 k.s.h. w zw. z art. 515 k.s.h. oraz art. 516 § 5 i 6 k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej – Investment Friends Nieruchomości Sp. z o.o. na Spółkę Przejmującą – ELKOP S.A.
Podmiotami podlegającymi połączeniu były: I. Emitent – ELKOP S.A. z siedzibą w Chorzowie (41-506) przy ul. Maronia 44, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy pod numerem KRS 0000176582, NIP 627-001-16-20, REGON 272549956, kapitał zakładowy 34.267.034 zł wpłacony w całości, jako Spółka Przejmująca w rozumieniu art. 492 § 1 ust. 1 k.s.h.
II. Investment Friends Nieruchomości Sp. z o.o. w Płocku (09-402), przy ul. Padlewskiego 18C, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, Wydział XIV Gospodarczy pod numerem KRS 0000286785, NIP 7743030485, REGON 141139869, jako Spółka przejmowana w rozumieniu art. 492 § 1 ust. 1 k.s.h.

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Investment Friends Development na dzień przejęcia przedstawia się następująco:		
	Wartość bilansowa na dzień przejęcia	Wartość godziwa na dzień przejęcia
Rzeczowe aktywa trwale	405,00	7 927,00
Inwestycje długoterminowe	522,00	522,00
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	159,00	159,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 456,00	2 456,00
Inwestycje krótkoterminowe	1 500,00	1 500,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28,00	28,00
Zapasy	35,00	35,00
Razem aktywa	9 105,00	12 627,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	89,00	89,00
Zobowiązania długoterminowe	1 588,00	1 588,00
Razem pasywa	1 677,00	1 677,00
Wartość godziwa aktywów netto		10 949,00
Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia		1 550,00
Cena nabycia:		
według wartości godziwej	12 500,00	12 500,00
Zapłata ogółem	12 500,00	12 500,00

zł/

Wpływ środków pieniężnych z tytułu przejęcia przedstawia się następująco:		
Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną	159,00	159,00
Wpływ środków pieniężnych netto	159,00	159,00

Nota 3

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
a) środki trwałe, w tym:		8 256
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	22	495
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	45	4 061
- urządzenia techniczne i maszyny	3 452	3 655
- środki transportu	369	31
- inne środki trwałe	20	14
b) środki trwałe w budowie	394	192
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		35
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	4 302	8 483

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
a) własne	4 302	8 483
b) używane na podstawie umowy leasingu		
Środki trwałe bilansowe razem	4 302	8 483

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

zł/

	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	22	0	4 510	93	258	4 883
b) zwiększenia (z tytułu)	300	4 809	176	421	15	5 721
- zakup	0	252	119	381	7	759
- korekta błędu	0					
- modernizacja	0					
- korekta wartości	0					
- inne	0					
- przyjęcie	300	4 557	57	40	8	4 962
c) zmniejszenia (z tytułu)	300	4 754	129	0	201	5 384
- zbycie	0					
- likwidacja	0		38		201	239
- korekta BO	0					
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	300	4 754	91			5 145
- inne						
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	22	55	4 557	514	72	5 220
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	905	93	243	1 241
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	833	322	52	10	1 217
- amortyzacja za rok	0	833	322	52	10	1 217
- zmniejszenia	0	823	122	0	201	1 146
- zmniejszenie z tyt. sprzedaży	0		82	0	0	82
- inne	0		38	0	201	239
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	0	823	2	0	0	825
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	10	1 105	145	52	1 312
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	22	45	3 452	369	20	3 908

zł/

ZALICZKI NA ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
a) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	35
Zaliczki na środki trwałe w budowie, razem:	0	35

	ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE				UMORZENIE			
	Stan na początku roku	Zwiększenia	Likwidacja sprzedaż	Stan na 31.12.12	Stan na początku roku	Amortyzacja	Likwidacja, sprzedaż	Stan na 31.12.12
nakłady	728	202	0,00	930	0,00	0,00	0,00	0,00
grunty	18	0,00	0,00	18	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące	-554	0,00	0,00	-554	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	192	202	0,00	394	0,00	0,00	0,00	0,00

W okresie sprawozdawczym jednostka nie tworzyła odpisu aktualizującego środki trwałe. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych została ujęta w kosztach sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz w kosztach ogólnego zarządu.

Nota 4

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Wartość brutto na początek okresu	11 174	0
- nabycie w wyniku zakupów		
- transfer z rzeczowego majątku trwałego	29 869	11 174
- przekwalifikowanie gruntów z środków trwałych w budowie na nieruchomości inwestycyjne		78
Wartość brutto na koniec okresu	41 043	11 252
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	6 793	0
- amortyzacja za okres		274
- transfer z rzeczowego majątku trwałego	2 892	6 519
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	9 685	6 793
Wartość netto na początek okresu	4 381	0
Wartość netto na koniec okresu	31 358	4 459

Na dzień sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie występowały żadne ograniczenia w rozporządzaniu przez Spółkę nieruchomościami inwestycyjnymi, czerpaniu korzyści ekonomicznych z tytułu czynszu czy zbyciu wyżej wymienionych nieruchomości. Nieruchomości inwestycyjne nie stanowią zabezpieczeń zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek czy transakcji.

NIERUCHOMOŚĆ ZLOKALIZOWANA W CHORZOWIE UL. MARONIA 44

zł/

Nieruchomości zlokalizowane na pograniczu Chorzowa i Katowic. Spółka posiada profesjonalne hale o łącznej powierzchni 11 000 m². Lokalizacja skomunikowana jest z całą aglomeracją śląską, ok. 10 minut od centrum miasta, oraz bezpośrednio połączone z głównymi węzłami komunikacyjnymi Śląska. Łatwy dojazd (ok. 2 km) do autostrady A4 oraz drogi wojewódzkiej nr 902 (DTŚ). Elkop S.A. posiada duży siedmiokondygnacyjny budynek biurowy z dwiema windami o powierzchni łącznej 6.050m². Teren posiada nowoczesne parkingi z kostki brukowej, z których korzystać mogą najemcy oraz ich klienci, teren jest monitorowany i chroniony.

NIERUCHOMOŚĆ ZLOKALIZOWANA W PŁOCKU UL.PADLEWSKIEGO 18 C

Działki o łącznej powierzchni 1390 m², działki zlokalizowane są w strefie zabudowy mieszkaniowej, zespołów zabudowy mieszkaniowej z usługami codziennego zapotrzebowania oraz terenów wielokondygnacyjnej zabudowy mieszkaniowej typu osiedlowego. Na tych działkach usytuowany jest budynek handlowo -usługowo-biurowy, 3 kondygnacyjny z windą, o powierzchni użytkowej łącznej 2.798m². Budynek jest w bardzo dobrym stanie technicznym. Nieruchomość posiada bardzo dobry układ komunikacyjny. Teren wokół budynku wyłożony jest kostką brukową. Przed budynkiem znajduje się parking dla klientów.

NIERUCHOMOŚĆ ZLOKALIZOWANA W ELBLĄGU UL.GRUNWALDZKA 2.

Nieruchomość zlokalizowana jest w centralnej strefie miasta Elbląga przy ul. Grunwaldzkiej 2. Nieruchomość znajdują się w kompleksie zabudowy o charakterze przemysłowo-handlowym:

Opis budynków:

Hala produkcyjna B-13 , to obiekt wielobryłowy o funkcji produkcyjnej jako podstawowej oraz funkcjach dodatkowych tj. pomocniczych technicznych i socjalno-biurowych . Obiekt powstał z połączenia trzynawowej hali produkcyjnej , równolegle do osi podłużnej nowa hala produkcyjna z budynkiem biurowo-socjalnym oraz budynkiem o funkcji technicznej .Przy szczytowej hali stoi wolnostojący budynek wentylatorni. Hala produkcyjna jest o konstrukcji stalowej Dobudowana część biurowo-socjalna o konstrukcji murowanej . Ściany zewnętrzne hali murowane z cegły ceramicznej i cegły pełnej . Wewnątrz hali produkcyjnej znajdują się :

Dźwig towarowy Q-100 KG –szt.3

Suwnica Q 50/12,5 T –szt .1

Suwnica Q 20/5T –szt.1

Suwnica Q 100/20T –szt.1

komory śrutownicza i lakiernicza

Nota 5

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2012	2011
a) w jednostkach zależnych		385
- akcje w spółkach krajowych nie notowanych na aktywnym rynku		385
b) akcje w jednostkach stowarzyszonych – wyceniane metodą praw własności	1 969	0
- akcje w jednostkach stowarzyszonych	1 974	
- udział w zysku/stracie	-5	
c) akcje pozostałych jednostek powiązanych	15 660	29 086
- akcje pozostałych jednostek powiązanych- DAMF Invest	15 660	67 018
- odpis aktualizacyjny akcji		-37 932
d) udzielone pożyczki akcji	1 400	13 536

zł/

- akcje spółki FON S.A. pożyczone innym podmiotom	5 040	13 536
- wycena pożyczonych akcji FON S.A.	-3 640	
- wartość bilansowa	1 400	
e) udzielone pożyczki	2 969	1 113
- jednostki pozostałe	2 786	591
- jednostki powiązane	183	522
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	21 998	44 120

W długoterminowych aktywach finansowych wykazywane są następujące akcje zakwalifikowane jako aktywa dostępne do sprzedaży i wyceniane godziwej przez kapitał:

-3 132 szt. akcji serii E DAMF INVEST S.A., cena emisyjna akcji wynosi 5 000,00 za jedną akcję.

Akcje w jednostkach stowarzyszonych obejmują 499 udziałów FLAVIO PLANET Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku, wartość księgowa to 1 973 787,00 zł.

Pożyczki akcji dotyczą następujących podmiotów pozostałych w świetle MSR 24:

Pożyczki akcji	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Osoba prywatna	0	2 628
Osoba prawna	5 040	5 040
- wycena pożyczonych akcji FON S.A.	-3 640	
Osoba prawna	0	5 868
Pożyczki akcji, razem	1 400	19 680

Pożyczki akcji są zaklasyfikowane do należności i pożyczek i wyceniane w sprawozdaniu wg zamortyzowanego kosztu

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK JEDNOSTKI POZOSTAŁE								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys.zł	waluta	tys.zł	waluta			
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	270 000,00	PLN	290 743,18	PLN	6%	31.12.2014	brak
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	507 000,00	PLN	540 188,42	PLN	6%	31.12.2014	brak
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	37 500,00	PLN	39 793,60	PLN	6%	31.12.2015	brak
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	500 000,00	PLN	499 998,40	PLN	13%	31.12.2014	brak
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	75 000,00	PLN	79 246,08	PLN	6%	31.12.2015	brak
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	375 000,00	PLN	409 057,06	PLN	10%	31.12.2015	brak
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	37 500,00	PLN	40 614,99	PLN	10%	31.12.2015	brak

zł/

Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	29 000,00	PLN	31 271,18	PLN	10%	31.01.2015	brak
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	1 476,00	PLN	1 560,33	PLN	6%	31.01.2017	brak
Osoba fizyczna.	Płock	150 000,00	PLN	151 231,88	PLN	12%	31.12.2014	brak
Osoba fizyczna	Płock	700 000,00	PLN	702 064,86	PLN	12%	31.12.2014	brak

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK JEDNOSTKI POWIĄZANE

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys.zł	waluta	tys.zł	waluta			
Flavio Planet Sp. z o.o..	Płock	18 750,00	PLN	19 522,53	PLN	9%	01.07.2014	brak
Flavio Planet Sp. z o.o..	Płock	122 500,00	PLN	125 736,09	PLN	9%	06.09.2014	brak
Flavio Planet Sp. z o.o.	Płock	36 750,00	PLN	37 068,10	PLN	9%	27.11.2014	brak

Nota 6

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	578	159
a) zwiększenia	297	88
b) zmniejszenia	230	0
2. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	645	247

Nota 7

ZAPASY	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
a) materiały	0	0
b) półprodukty i produkty w toku	625	939
c) produkty gotowe	2 167	2 890
d) towary	3 065	439
e) zaliczki na dostawy	15	294

zł/

Zapasy, razem	5 872	4 562
----------------------	--------------	--------------

ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Odpisy aktualizujące materiały na początek okresu	283	421
- zwiększenia	0	0
- zmniejszenia	29	138
Sprzedaż materiałów objętych odpisem	29	138
Odpisy aktualizujące materiały na koniec okresu	254	283
Odpisy aktualizujące, razem	254	283

Materiały w magazynach objęte są odpisem aktualizacyjnym w wysokości 254 tys.zł, który stanowi 100 % ich wartości

Nota 8

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
a)od jednostek powiązanych	164	6
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	164	
- do 12 miesięcy	164	
b)od jednostek pozostałych	7 861	10 437
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	596	682
- do 12 miesięcy	596	682
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	296	133
- inne	6 969	9 622
- dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe netto, razem	6630	10 443
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 395	1 395
Należności krótkoterminowe brutto, razem	8025	11 838

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Stan na początek okresu	1 395	1 395
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- utworzenie odpisów na należności	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- zapłata należności	0	0
- rozwiązanie odpisów w związku z nieściągalnością	0	0
- spisanie należności nieściągalnych	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 395	1 395

zł/

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
a) w walucie polskiej	6 630	11 838
Należności krótkoterminowe, razem	6 630	11 838

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO)- O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
a) do 1 miesiąca	760	682
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
d) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane		
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)		
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług		
Należności krótkoterminowe, razem	760	682

Należności krótkoterminowe nie zawierają należności od jednostek powiązanych.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane a termin płatności wynosi od 14 do 30 dni. Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i podobne nie są oprocentowane.

Pozostałe należności obejmują rozrachunki z pracownikami oraz z tytułu zawartych umów nie związanych z podstawową działalnością spółki.

Odpisy aktualizujące są ujmowane w pozycji "pozostałe koszty operacyjne" a odwrócenie odpisów aktualizujących w pozycji "pozostałe przychody operacyjne".

W roku 2012 nie dokonano odpisów aktualizujących należności.

Nota 9

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
a) w jednostkach powiązanych	45 839	8 571
- udziały lub akcje	37 816	8 571
- udzielone pożyczki	1 108	
- inwestycje krótkoterminowe w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	6 915	
b) w pozostałych jednostkach	111 317	6 691
- udziały lub akcje	4 747	750
- papiery wartościowe	75 976	5 940
- udzielone pożyczki	30 594	0
Inwestycje krótkoterminowe, razem	157 156	15 262

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenionych metodą praw własności	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Udział w aktywach netto jednostek stowarzyszonych		
Aktywa netto	20 354	22 279
Udział w aktywach netto	7 032	8 571
	Okres zakończony	
	31 grudnia	31 grudnia

zł/

	2012	2011
Zysk / (strata) netto	4 392	566
Udział w zysku/ stracie netto	1 614	513

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	49 478	750
a) akcje (wartość bilansowa) w jednostkach powiązanych:	44 731	750
- jednostki stowarzyszone	6 915	
- jednostki powiązane pozostałe	37 816	
b) akcje (wartość bilansowa) w jednostkach pozostałych:	4 747	
- korekty aktualizujące wartość (+/-)	-4 559	
- wartość według cen nabycia	9 306	
Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na giełdach (wartość bilansowa)	107 678	5 940
c) obligacje (wartość bilansowa):	75 976	5 940
- korekty aktualizujące wartość (+/-)	2 713	
- wartość według cen nabycia	73 263	
d) udzielone pożyczki	31 702	
- w jednostkach powiązanych	1 108	
- w jednostkach pozostałych	30 594	
W walucie polskiej	157 156	6 690

W inwestycjach krótkoterminowych wykazywane są następujące umowy z tytułu pożyczek z **jednostkami pozostałymi**:

- Umowa pożyczki zawarta w dniu 23.04.2012 roku ze Spółką WRATISLAVIA-BIO Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Wartość pożyczki to **28 000 000,00** zł. Termin spłaty ustalono na dzień 23.04.2013 roku. Pożyczka jest oprocentowana według zmiennej stopy procentowej obliczanej w stosunku rocznym od kwoty pożyczki. Wysokość oprocentowania jest równa zmiennej stopie WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych z notowania z dnia 23.04.202 roku (4,94%) i przed każdym następnym okresem odsetkowym z notowania sprzed dwóch dni roboczych przed datą płatności dany odsetek, powiększonej o 8,5%. Odsetki są naliczane i wpłacane w okresach 1-miesięcznych.

- Umowa pożyczki z dnia 01.10. 2011 roku udzielona osobie fizycznej – wartość udzielonej pożyczki 307 000,00 zł., pozostała kwota do spłaty **282 000,00** , termin spłaty nastąpi 30.09.2013 roku, pożyczka jest oprocentowana w wysokości 13% w stosunku rocznym. Odsetki płatne miesięcznie.

- Umowa pożyczki zawarta w dniu 07.09.2012 roku z osobą fizyczną. Wartość udzielonej pożyczki wynosi **32 000,00** zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 09.09.2013 roku. Odsetki są naliczane i odprowadzane w okresach miesięcznych, w wysokości stawki 3-miesięcznego na polskim rynku oprocentowania międzybankowego WIBOR plus (10%) w skali roku.

zł/

-Umowa pożyczki zawarta w dniu 01.10.2012 roku z osobą fizyczną. Wartość udzielonej pożyczki wynosi **30 000,00** zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 30.09.2013 roku. Pożyczka jest oprocentowana w wysokości 10% w stosunku rocznym.

- Umowa pożyczki z dnia 27 lipca 2012 roku kwota **2 500 000,00** Spółce Cash Flow S.A. Pożyczka została udzielona na okres jednego roku. Pożyczka jest oprocentowana wg. stopy WIBOR3M plus marża w wysokości 8,88%. Odsetki są płacone miesięcznie. Pożyczka częściowo - w kwocie **250 000,00** zł, została spłacona. Pożyczkobiorca złożył oświadczenie, o zamiarze spłaty pożyczki do dnia 31.03.2013r.

W należnościach krótkoterminowych wykazywane są następujące umowy z tytułu pożyczek z **jednostkami powiązanymi**:

- Umowa pożyczki zawarta w dniu 20.11.2012 roku pomiędzy Spółką ATLANTIS S.A., a Spółka FLAVIO PLANET Sp. z o.o.. Wartość udzielonej pożyczki wynosi **8 000,00** zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.05.2013 roku. Pożyczka jest oprocentowana w wysokości 9% w stosunku rocznym.

- Umowa pożyczki zawarta w dniu 18.09.2012 roku pomiędzy Spółką ATLANTIS S.A., a Spółka FLAVIO PLANET Sp. z o.o.. Wartość udzielonej pożyczki wynosi 73 500,00 zł. Pozostała kwota do zwrotu **10 000,00** zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.05.2013 roku. Pożyczka jest oprocentowana w wysokości 9% w stosunku rocznym.

- Umowa pożyczki zawarta w dniu 08.08.2012 roku pomiędzy Spółką MILA 4 Sp. z o.o., a Spółka RESBUD S.A. Wartość udzielonej pożyczki wynosi **1 000 000,00** zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.07.2013 roku. Pożyczka jest oprocentowana w wysokości 10% w stosunku rocznym.

Na dzień 31.12.2012 GRUPA posiada następujące papiery wartościowe (obligacje) zaliczane do krótkoterminowych aktywów finansowych :

- 18 000 szt. obligacji imiennych serii A wyemitowanych przez Investment Friends S.A. z siedzibą w Warszawie. Wartość papierów wynosi **1 800 tys. zł** . Dniem wykupu obligacji jest 15 listopad 2013 rok.

- 70 623 szt. obligacji zwykłych pieniężnych serii A DAMF INVEST S.A. o wartości nominalnej 1000,00 zł każda. Termin wykupu obligacji przypada na dzień 11.04.2013. Wartość księgowa na dzień 31.12.2012 r. to **69 597 tys. zł**

- 24 000 szt. obligacje serii A - cena emisyjna 94,00 zł. Wykup obligacji miał nastąpić dnia 24 kwietnia 2013 roku w cenie nominalnej 100,00 ale dnia 4 marca 2013 r., obligacje zostały wniesione na pokrycie zobowiązania z tytułu objęcia udziałów w spółce DAMF CAPITAL Sp. z o.o. Wartość księgowa na dzień 31.12.2012 r. to **2 290 tys. zł**

- 24 000 szt. obligacji serii A - cena emisyjna 94,00 zł. Wykup obligacji ma nastąpić w dniu 24 kwietnia 2013 roku w cenie nominalnej 100,00 zł każda. Wartość księgowa na dzień 31.12.2012 r. to **2 289 tys. zł**

W inwestycjach krótkoterminowych wykazywane są następujące akcje **jednostek pozostałych**:

zł/

- Investment Friends Capital S.A. z siedzibą w Płocku – 274 275 akcji zwykłych na okaziciela o łącznej sumie 96 616,20 zł., posiadane akcje stanowią mniej niż 5% kapitału zakładowego IFC S.A. i tyle samo głosów na WZA. Wartość księgowa na dzień 31.12.2012 to **99 tys. zł.**

- IQ PARTNERS S.A. z siedzibą w Warszawie – 4 427 000 akcji zwykłych na okaziciela o łącznej sumie 9 209 457,00 zł., posiadane akcje stanowią mniej niż 19% kapitału zakładowego IQ PARTNERS S.A. Wartość księgowa na dzień 31.12.2012 wynosi **4 648 tys. zł**

W inwestycjach krótkoterminowych wykazywane są następujące akcje **jednostek powiązanych**:

- FLY.PL S.A. z siedzibą w Warszawie – 1 445 727 akcji zwykłych na okaziciela. Wartość księgowa na dzień 31.12.2012 to **3 802 tys. zł.**

- FON ECOLOGY S.A. z siedzibą w Płocku – 14 658 559 akcji zwykłych na okaziciela. Wartość księgowa na dzień 31.12.2012 to **1 774 tys. zł.**

-DAMF INVEST S.A. z siedzibą w Płocku – 7500 akcji zwykłych na okaziciela, za łączną sumę 67 018 420,05 zł., zakupione akcje stanowią 30,26% kapitału zakładowego DAMF INVEST S.A. i tyle samo głosów na WZA. Wartość księgowa na 31.12.2012 to **29 086 tys. zł.** DAMF INVEST S.A. jest spółką dominującą wobec ATLANTIS S.A.

- RESBUD S.A. z siedzibą w Rzeszowie – 564 000 akcji zwykłych na okaziciela. Wartość księgowa na dzień 31.12.2012r., to **3 154 tys.zł.**

Nota 10

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 931	8 309
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	7 931	8 309
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (struktura walutowa)	7 931	8 309
a) w walucie polskiej	7 931	8 309
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	7 931	8 309

Nota 11

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	16	237
- koszty dotyczące następnych okresów	16	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	16	237

zł/

Nota 12

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)							
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
						udziałami spółki z o.o. oraz gotówka w kwocie 153900	
A	Na okaziciela	brak	brak	5 140 000	1 799 000,00		29.11.1996
B	Na okaziciela	brak	brak	1 860 000	651 000,00	gotówką	29.11.1996
C	Imienne	brak	brak	561	196,35	gotówką	19.12.1996
C	Na okaziciela	brak	brak	399 439	139 803,65	gotówką	19.12.1996
D	Na okaziciela	brak	brak	5 000 000	1 750 000,00	gotówką	28.06.1997
F	Na okaziciela	brak	brak	1 180 000	413 000,00	gotówką	17.07.2009
I	Na okaziciela	brak	brak	27 160 000	9 506 000,00	gotówka	17.02.2011
J	Na okaziciela	brak	brak	1 260 000	441 000,00	gotówka	07.03.2011
K	Na okaziciela	brak	brak	84 000 000	29 400 000,00	gotówka	10.06.2011
L	Na okaziciela	brak	brak	252 000 000	88 200 000	gotówka	29.06.2012
Liczba akcji razem				378 000 000			
Kapitał zakładowy, razem					132 300 000,00		
Wartość nominalna jednej akcji = 0,35 zł							

Liczba akcji w roku 2012 uległa zmianie z 126 000 000 na 1 stycznia do 378 000 000 na 31 grudnia 2012 roku.

Liczba akcji uległa zmianie w związku z emisją akcji serii L.

Kapitał akcyjny jest w całości opłacony.

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 r.:

DAMF INVEST S.A. posiada 249 480 000 akcji, co stanowiło 66,00% ogólnej liczby akcji.

Nota 13

KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	71 244	53 918
Kapitał zapasowy, razem	71 244	53 918

W roku 2012 kapitał zapasowy zwiększył się o agio z emisji akcji serii L o kwotę 17 326 770,40 zł.

zł/

Nota 14

Kapitał z aktualizacji wyceny		31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
- Zmniejszenie		-37 932	- 37 932
a) wycena aktywów finansowych		-37 932	- 37 932
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem		-37 932	- 37 932

Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży obejmuje wycenę posiadanych akcji spółki DAMF INVEST S.A.

W pozycji tej księgowane są przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej. Prezentowany kapitał nie podlega podziałowi.

Nota 15

KAPITAŁ REZERWOWY	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
- pozostałe kapitały rezerwowe	973	973
Kapitał rezerwowy, razem	973	973

Nota 16

ZYSKI/STRATY ZATRZYMANE	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
-zyski/straty z lat ubiegłych	4 042	2 338
- zyski/straty roku bieżącego	1 294	3 421
- Zmiany w udziałach spółki zależnej	-1 019	- 3 096
Zyski/straty zatrzymane, razem	4 317	2 663

Uchwałą numer 11/06/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki ATLANTIS strata netto w wysokości 1 294 tys. została pokryta z kapitału zapasowego Spółki.

Nota 17

UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	31 grudnia 2012 rok	31 grudnia 2011 rok
Stan na początek okresu	23 565	1 838
Zwiększenia	34 825	21 727
- udział w spółce przejętej	10 082	17 361
- udział w zyskach	9 800	4 366
- zmiany kapitału spółek zależnych	14 943	
Stan na koniec okresu		0
Udziały niekontrolujące , razem	58 390	23 565

zł/

Nota 18

REZERWY DŁUGOTERMINOWE	31 grudnia 2012 rok	31 grudnia 2011 rok
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	629	3 812
a) odniesienie na wynik finansowy okresu z tytułu różnic przejściowych (z tytułu)	629	3 812
2. zwiększenia	8 933	630
a) odniesiony na wynik finansowy okresu z tytułu różnic przejściowych	8 933	630
- niezapłacone odsetki od należności oraz wyceny inwestycji krótkoterminowych	8 933	630
3. zmniejszenia	4 657	3 812
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	4 905	630
a) odniesienie na wynik finansowy	4 905	630
5. Pozostałe rezerwy	20	
- pozostałe rezerwy – badanie bilansu	20	

Przyszłe zobowiązania z tytułu podatku dochodowego obejmują:
19% od przyszłych przychodów bilansowych obliczonych od aktualizacji krótkoterminowych aktywów finansowych, aktualizacja obligacji oraz od odsetek od pożyczek .

Rezerwa na świadczenia emerytalne

Nie tworzone rezerwy na świadczenia emerytalne. Zatrudnienie w roku 2012 w spółkach Grupy wynosi średnio 3 osoby i kwota ewentualnej rezerwy nie jest istotna.

Nota 19

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Pożyczkobiorca
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta			
-	-	0,00	-	0,00	-	-	-	-

zł/

Nota 20

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
a) zobowiązania wobec jednostek powiązanych	2 000	2 082
- inne		2 082
- kredyty i pożyczki	2 000	
b) zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 352	9 722
- z tytułu dostaw i usług	548	458
- kredyty i pożyczki		2 093
- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 355	
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	135	281
- z tytułu wynagrodzeń	7	13
- zaliczki otrzymane na dostawy	27	36
- inne (wg rodzaju)	280	6 841
- z tytułu zakupu akcji		
- pozostałe		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	5 352	11 804

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
a) w walucie polskiej	5 352	11 804
pozostałe waluty w tys. zł		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	5 352	11 804

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i rozliczane w terminach 14-30 dniowych. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń i innych świadczeń są nieoprocentowane i rozliczane w okresach miesięcznych.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK JEDNOSTKI POWIĄZANE								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
Urlopy.pl S.A	Płock	600 000,00	PLN	696 684,93	PLN	10% rocznie	30.06.2013	brak
Urlopy.pl S.A.	Płock	400 684,94	PLN	497 338,97	PLN	10% rocznie	30.06.2013	brak
Urlopy.pl S.A.	Płock	0,00	PLN	121 780,93*	PLN	10% rocznie	30.06.2013	brak
URLOPY.pl S.A.	Płock	630 000,00	PLN	684 128,22	PLN	10% rocznie	31.12.2012	brak

*odsetki od pożyczki z dnia 13.06.2011r, kapitał pożyczki całkowicie spłacony 29.10.2012 roku

zł/

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31 grudnia 2012 rok	31 grudnia 2011 rok
a) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	112	77
- krótkoterminowe	112	77
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	112	77

Nota 21

Wartość księgowa na 31.12.2012 r. 170 902 tys. zł

Liczba akcji na 31.12.2012 r. 378 000 000

Wartość księgowa na jedną akcję

/ 170 902 tys. zł / 378 000 000/ 0,45 zł

Rozwodniona liczba akcji - 378 000 000

Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję 0,45 zł

Nota 22**Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe**

Grunt w wieczystym użytkowaniu na kwotę 339 tys. zł.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**Nota 23**

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2011
sprzedaż energii	286	410
usługi najmu	6 186	969
Pozostałe usługi	91	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	6 563	1 379
- w tym: od jednostek powiązanych		

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2011
a) kraj	6 563	1 379
b) eksport		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	6 563	1 379
- w tym: od jednostek powiązanych		

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	Okres	Okres
------------------------------	-------	-------

zł/

TOWARÓW I MATERIAŁÓW	zakończony 31.12.2012	zakończony 31.12.2011
- sprzedaż towarów	772	189
a) kraj	772	189
b) eksport		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	772	189
- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 24

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2011
a) amortyzacja	529	333
b) zużycie materiałów i energii	756	372
c) usługi obce	2 608	1 454
d) podatki i opłaty	671	360
e) wynagrodzenia	995	476
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	139	68
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	101	101
Koszty według rodzaju, razem	5 799	3 164
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	2 079	87
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-62	4
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-2 768	-1 254
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 048	1 630
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 024	189

Nota 25

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2011
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)		
- na koszty		
b) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów		7
b) pozostałe, w tym:	21 270	177
- wycena nieruchomości inwestycyjnych	8 443	
- wartość przejętej spółki IF Nieruchomości	10 785	
- pozostałe	2 042	177
Pozostałe przychody operacyjne, razem	21 270	184

Nota 26

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2011
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3	
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		360
- aktualizacja wartości należności		
c) pozostałe, w tym:	1754	44
Korekta sprzedaży z lat ubiegłych		

zł/

- koszty sądowe		26
- inne	1 754	18
Inne koszty operacyjne, razem	1 757	404

W 2012 roku nie tworzą odpisów aktualizujących aktywa niefinansowe.

Nota 27

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2011
a) pozostałe odsetki	5 659	444
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek		444
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	5 659	444

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2011
a) dywidendy		
b) Zysk ze sprzedaży aktywów finansowych	77	
- udziały w spółkach zależnych oraz akcje	77	
c) aktualizacja wartości inwestycji:	2 768	
d) pozostałe, w tym:		
- różnica z wyceny aportu		6 697
- inne przychody finansowe	6 449	262
Inne przychody finansowe, razem	9 294	6 959

Nota 28

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2011
a) od kredytów i pożyczek	702	275
- dla jednostek powiązanych		11
- dla innych jednostek		264
b) pozostałe odsetki		29
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	702	304

INNE KOSZTY FINANSOWE	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2011
a) strata ze zbycia inwestycji	6 331	3 224
b) aktualizacja wartości inwestycji	11 661	2 388
c) pozostałe, w tym:	79	77
- różnice kursowe		
- koszty emisji akcji		
- pozostałe	79	77
Inne koszty finansowe, razem	18 071	5 689

Nota 29

Zysk ze sprzedaży całości lub części udziałów podporządkowanych :

- nie występuje

zł/

Nota 30

Odpis wartości firmy dotyczy spółki stowarzyszonej, wycenianej metodą praw własności
– nie występuje

Odpis ujemnej wartości firmy w kwocie 1 286 tys.zł związany jest ze zwiększeniem udziału w spółce MILA 4 Sp. z o.o.

Nota 31

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2011
Zysk (strata) brutto	17 336	220
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-1 879	0
Podatek dochodowy według stawki 19%	0	0
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia	0	0
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym	17	0
- wykazany w rachunku zysków i strat	17	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0

Nota 32**Zysk przypadający na jedną akcję****Szczegółowy sposób wyliczenia straty na jedną akcję:**

Ilość akcji na początek okresu	63 790 520
Ilość akcji na koniec okresu	190 032 787
Średnia ważona ilość akcji	190 032 787
Strata netto za 12 miesięcy	1 294 tys. zł
Strata na jedną akcję zwykłą	0,01 zł
Rozwodniona liczba akcji	190 032 787
Rozwodniona strata na jedną akcję zwykłą	0,01 zł

zł/

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU
PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów / w tys. zł/:

	2012	2011
1. W kasie i w banku	7 931	8 309

Działalność operacyjna obejmuje podstawową działalność spółki oraz każda inna działalność, która nie ma charakteru działalności inwestycyjnej i finansowej.

Działalność inwestycyjna jest to działalność polegająca na nabywaniu i sprzedaży długoterminowych aktywów oraz innych inwestycji nie zaliczonych do ekwiwalentów środków pieniężnych.

Działalność finansowa jest to działalność, w wyniku której zmianie ulega wysokość i struktura kapitału własnego oraz zadłużenia jednostki.

Informacje o segmentach operacyjnych

Grupa nie wydzielała segmentów operacyjnych.

Transakcje z podmiotami powiązanymi i pozostałymi :**Powiązania Spółki ATLANTIS S.A****I Powiązania osobowe Zarząd:**

Anna Kajkowska pełni funkcję Prezesa Zarządu Spółki Atlantis S.A, Spółki Atlantis Energy S.A

oraz Wiceprezesa Zarządu w Spółce ELKOP S.A. Anna Kajkowska jest również członkiem Rady Nadzorczej w spółkach Elkop Energy S.A. oraz Startk Development S.A.

II Powiązania osobowe Rada Nadzorcza :**1.Wojciech Hetkowski:**Przewodniczący Rady Nadzorczej

- Atlantis S.A, Atlantis Energy S.A, Urlopy.pl S.A , ELKOP S.A, AF ESTRY S.A.

Członek Rady Nadzorczej

- Stark Development S.A, ELKOP ENERGY S.A.

2. Mariusz Patrowicz:Członek Rady Nadzorczej

- ELKOP S.A,

3. Małgorzata Patrowicz:Członek Rady Nadzorczej

zł/

- Atlantis S.A, Atlantis Energy S.A, Stark Development S.A, Elkop S.A, Elkop Energy S.A, Urlopy.pl S.A , Stark Development S.A, AF ESTRY S.A.

Prezes Zarządu

- DAMF INVEST S.A

4. Marianna Patrowicz:

Członek Rady Nadzorczej

- Atlantis S.A, Atlantis Energy S.A, Elkop S.A, Stark Development S.A , Elkop Energy S.A, AF ESTRY S.A., Damf Invest S.A

Członek Zarządu

- Urlopy.pl S.A

5. Jacek Koralewski

Członek Rady Nadzorczej

- Atlantis S.A, Atlantis Energy S.A , Damf Invest S.A , AF ESTRY S.A., Urlopy.pl S.A

Prezes Zarządu

- Elkop S.A , Elkop Energy S.A , Stark Development S.A .

1. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku wystąpiły następujące transakcje z podmiotami powiązanymi

- Zarząd Spółki Atlantis S.A z siedzibą w Płocku poinformował ,iż w dniu 31-03-2012r dokonał nabycia 100% udziałów w liczbie 148 395 sztuk o łącznej wartości nominalnej 7.419.750 zł w spółce MILA 4 Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie przy ul. Bartła 3, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000380922 od Spółki Investment Friends Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ulicy Emilii Plater 53(Sprzedający).

Spółka Mila 4 Sp.zoo posiada 549 249 akcji zwykłych na okaziciela w Spółce Resbud Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie stanowiących 65,39% udziału w kapitale zakładowym i 65,39% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA .

Jednocześnie Emitent poinformował, iż umowa zakupu udziałów zawarta została na takich samych warunkach jakie zawierała umowa zakupu udziałów zawarta pomiędzy Mila 2 sp.z.o.o. a Investment Friends S.A. Cenę nabycia udziałów strony ustaliły na kwotę 6.147.000zł (sześć milionów sto czterdzieści siedem tysięcy złotych).

W przypadku gdy kurs akcji Resbud Spółka Akcyjna na Giełdzie Papierów Wartościowych przekroczy 80zł za jedną akcję na zamknięciu sesji do dnia 31 maja 2012 roku cena sprzedaży ulegnie zwiększeniu o kwotę 1.150.000zł (jeden milion sto pięćdziesiąt tysięcy złotych)

- Zaoferowanie i objęcie warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji serii L w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz objęcie akcji serii L.

Realizując postanowienia uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31.08.2011r. w sprawie: "Emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu

zł/

Spółki" opublikowanej raportem bieżącym nr 67/2011 r. z dnia 01.09.2011 r. Zarząd Emitenta w dniu 05.03.2012r. zaoferował do objęcia DAMF INVEST S.A. z siedzibą w Płocku 54.613.720 warrantów subskrypcyjnych akcji serii L.

W dniu 12.04.2012r. Atlantis S.A. objął 75.000 obligacji zwykłych pieniężnych serii A o wartości nominalnej 1.000 złotych każda o łącznej wartości nominalnej 75.000.000zł wyemitowanych przez DAMF Invest S.A. z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 000039214. Objęcie obligacji spółki DAMF Invest S.A. nastąpiło po cenie emisyjnej 948 zł każda tj. za łączną cenę emisyjną w wysokości 71.100.000 zł. Nabyte przez Emitenta obligacje serii A zostały wyemitowane na mocy Uchwały Zarządu DAMF Invest S.A. z dnia 2 kwietnia zgodnie z przepisem art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach. Obligacje zostały wydane w formie dokumentu, przekazanego Emitentowi w dniu 12.04.2012r. Obligacje są nie oprocentowane. Termin wykupu obligacji ustalony został na dzień 11.04.2013r. Cena wykupu obligacji przez DAMF Invest S.A. została określona na równi ich wartości nominalnej tj. 1000 zł za każdą obligację tj. za łączną cenę 75.000.000, zł. Emitent informuje, że źródłem finansowania nabycia obligacji DAMF Invest S.A. są środki własne natomiast inwestycja w obligacje ma charakter inwestycji średnio-terminowej, albowiem wykup obligacji został ustalony na dzień 11.04.2013r. Emitent informuje, również, że pomiędzy członkami organów Emitenta a członkami organów spółki DAMF Invest zachodzą powiązania: Prezes Spółki DAMF Invest S.A. jest Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta. Ponadto Członkowie Rady Nadzorczej DAMF Invest S.A. Pani Marianna Patrowicz oraz Pan Jacek Koralewski pełnią również funkcję w Radzie Nadzorczej Emitenta. W ocenie Zarządu Emitenta kryterium uznania nabytych obligacji spółki DAMF Invest S.A. za aktywa o znacznej wartości jest ich wartość emisyjna. Emitent informuje, że spółka DAMF Invest S.A. jest spółką powiązaną będącą akcjonariuszem Emitenta posiadającym powyżej 23% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz w ogólnej liczbie głosów.

- Zarząd ATLANTIS S.A. poinformował, że w dniu 24.04.2012r. wraz ze spółką FON S.A. w Płocku jako założyciele dokonali zawiązania nowej spółki akcyjnej pod nazwą AF ESTRY S.A. z siedzibą w Płocku. Kapitał zakładowy spółki AF ESTRY S.A. wynosi 100.000 zł i dzieli się na 1000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 100 zł każda. Emitent w kapitale zakładowym spółki AF ESTRY S.A. objął 510 akcji zwykłych na okaziciela serii A, które to akcje stanowią 51% udziału w kapitale zakładowym AF ESTRY S.A. i uprawniają do oddania 510 głosów na Walnym Zgromadzeniu AF ESTRY S.A. co stanowi 51% udziału w ogólnej liczbie głosów AF ESTRY S.A. Prezesem Zarządu Spółki AF ESTRY S.A. z siedzibą w Płocku, została Pani Anna Kajkowska będąca jednocześnie prezesem Emitenta, spółki Atlantis Energy S.A. w Płocku, MILA4 Sp. z o.o. w Płocku. Rada Nadzorcza składa się z trzech członków: Pana Damiana Patrowicza, Pani Małgorzaty Patrowicz oraz Pana Jacka Koralewskiego
Obszarem działalności AF ESTRY S.A. będzie dostarczanie komponentów do produkcji estrów.

Pożyczki :

- Umowa pożyczki zawarta w dniu 20.11.2012 roku pomiędzy Spółką ATLANTIS S.A., a Spółka FLAVIO PLANET Sp. z o.o.. Wartość udzielonej pożyczki wynosi **8 000,00** zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.05.2013 roku. Pożyczka jest oprocentowana w wysokości 9% w stosunku rocznym.

- Umowa pożyczki zawarta w dniu 18.09.2012 roku pomiędzy Spółką ATLANTIS S.A., a Spółka FLAVIO PLANET Sp. z o.o.. Wartość udzielonej pożyczki wynosi 73 500,00 zł. Pozostała kwota do zwrotu **10 000,00** zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.05.2013 roku. Pożyczka jest oprocentowana w wysokości 9% w stosunku rocznym.

- Umowa pożyczki zawarta w dniu 08.08.2012 roku pomiędzy Spółką MILA 4 Sp. z o.o., a Spółka RESBUD S.A. Wartość udzielonej pożyczki wynosi **1 000 000,00** zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.07.2013 roku. Pożyczka jest oprocentowana w wysokości 10% w stosunku rocznym.

zł/

-Na dzień 31.12.2012 Spółka ATLANTIS ENERGY S.A. wykazuje łączną kwotę udzielonych pożyczek Spółce ATLANTIS S.A. z naliczonymi odsetkami w wysokości 3 580 912,98.

- 24.04.2012 r. kwota 500 000,00 – oprocentowanie 9%, termin spłaty 31.12.2013r, z czego kwota 140 700,00 zł jest na dzień 31.12.2012 r spłacona.

- 30.07.2012 r. kwota **460 000,00** – oprocentowanie 8%, termin spłaty 31.07.2013 rok.

- 10.09.2012 r. kwota **700 000,00** – oprocentowanie 8%, termin spłaty 10.09.2013 rok.

- 12.09.2012 r. kwota **750 000,00** – oprocentowanie 8%, termin spłaty 12.09.2013 rok.

- 11.09.2012 r. kwota **200 000,00** – oprocentowanie 9%, termin spłaty 30.04.2013 rok.

- 05.10.2012 r. kwota **750 000,00** – oprocentowanie 8%, termin spłaty 05.10.2013 rok.

- 06.10.2012 r. kwota **250 000,00** – oprocentowanie 8%, termin spłaty 06.10.2013 rok.

- Spółka ATLANTIS S.A. ma zawartych sześć umów pożyczek ze Spółką MILA 4 Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku:

- **200 000,00** zł. z dnia 11.09.2012r, oprocentowanie 9% w skali roku, termin spłaty 30.04.2013r.

- **170 000,00** zł. z dnia 17.10.2012r, oprocentowanie 9% w skali roku, termin spłaty 31.05.2013r.

- **100 000,00** zł. z dnia 22.10.2012r, oprocentowanie 9% w skali roku, termin spłaty 31.05.2013r.

- **150 000,00** zł. z dnia 29.10.2012r, oprocentowanie 9% w skali roku, termin spłaty 31.05.2013r.

- **100 000,00** zł. z dnia 02.11.2012r, oprocentowanie 9% w skali roku, termin spłaty 31.05.2013r.

- **15 000,00** zł. z dnia 17.12.2012r, oprocentowanie 9% w skali roku, termin spłaty 31.05.2013r

Wartość księgowa pożyczek udzielonych Spółce MILA 4 na dzień 31.12.2012r. wynosi 779 tys. zł.

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

	w tys. zł Rok 2012	w tys. zł Rok 2011
Zarząd	273	243
Rada Nadzorcza	39	99

Osoby zarządzające i nadzorujące emitenta nie otrzymały zaliczek, pożyczek, gwarancji i poręczeń

6. Informacje o instrumentach finansowych

	Długoterminowe papiery wartościowe	Krótkoterminowe papiery wartościowe	Krótkoterminowe papiery wartościowe	Pożyczki otrzymane
Kwalifikacja	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Akcje spółek notowanych na rynku- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Należności i pożyczki	Zobowiązanie finansowe
Wartość bilansowa instrumentu	19 029	49 478	125 208	5 352
Cel nabycia lub wystawienia	Lokowanie środków	Lokowanie środków	Lokowanie środków	Finansowanie działalności

zł/

	Długoterminowe papiery wartościowe	Krótkoterminowe papiery wartościowe	Krótkoterminowe papiery wartościowe	Pożyczki otrzymane
Kwota będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności	Wartość aktywów	Wartość aktywów	Wartość aktywów	Wartość nominalna
Suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych	Zależne od momentu sprzedaży	Zależne od momentu sprzedaży	Zależne od momentu sprzedaży	Odsetki zależne od terminu spłaty
Termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	Instrumenty utrzymywane powyżej 3 miesięcy	Instrumenty płynne	Instrumenty płynne	Zgodnie z umowami
Możliwość wcześniejszego rozliczenia	dowolna	dowolna	dowolna	Wypowiedzenie umowy
Cena lub przedział cen realizacji instrumentu	Wg wartości rynkowej	Wg wartości rynkowej	Zamortyzowany koszt	Wg wartości nominalnej i odsetek
Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	brak	brak	brak	brak
Ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności	Zgodnie z wyceną opartą o kapitały własne spółki i posiadane aktywa Termin płatności na podstawie decyzji Spółki	Zgodnie z wyceną opartą o notowania giełdowe. Termin płatności na podstawie decyzji Spółki	Zgodnie z umowami	Oprocentowanie stałe zgodne z umowami Termin spłaty – wg umowy lub przed terminem zgodnie z decyzją Spółki
Zabezpieczenie związane z instrumentem, przyjęte lub złożone	brak	brak	brak	brak
Wartość godziwa instrumentu	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej
Metoda ustalenia wartości godziwej	Notowania rynkowe aktywów posiadanych w spółce	Notowania rynkowe	Zamortyzowany koszt	Zdyskontowane przepływy pieniężne

zł/

Zestawienie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe		
	31.12.2012	31.12.2011
Przeznaczone do obrotu wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	49 478	15 262
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	125 208	33 481
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19 029	29 391
Razem	193 715	78 134
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Długoterminowe aktywa finansowe	21 998	44 120
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 630	10 443
Krótkoterminowe aktywa finansowe	157 156	15 262
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 931	8 309
Razem	193 715	78 134
Zobowiązania finansowe		
	31.12.2012	31.12.2011
Koszt zamortyzowany	5 352	7 619
Razem	5 352	7 619
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	997	7 619
Krótkoterminowe pożyczki kredyty bankowe	2 000	2 401
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 355	
Razem	5 352	7 619

W okresie objętym sprawozdaniem nie dokonywano reklasyfikacji instrumentów finansowych.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka jest narażona na następujące rodzaje ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych:

- ryzyko kredytowe
- ryzyko rynkowe
- ryzyko płynności
- ryzyko stopy procentowej

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Spółka

zł/

posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko rynkowe.

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie zasad zarządzania ryzykiem w Spółce oraz nadzór nad ich przestrzeganiem .

Zasady zarządzania ryzykiem przez Spółkę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy klient lub druga strona kontraktu o instrument finansowy nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Narażenie Spółki na ryzyko kredytowe wynika głównie z indywidualnych cech każdego klienta. W Spółce nie występują należności z tytułu dostaw w związku z prowadzona dotychczas przede wszystkim działalnością finansową i brakiem przychodów ze sprzedaży. Pozostałe należności to przede wszystkim należności od podmiotów powiązanych.

Spółka monitoruje na bieżąco należności. Ponieważ dotychczas istotne należności dotyczyły podmiotów powiązanych spółka ocenia to ryzyko jako niewielkie.

Spółka tworzy odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, które odpowiadają szacunkowej wartości poniesionych strat na należnościach z tytułu dostaw i usług, pozostałych należnościach oraz na inwestycjach.

Spółka nie tworzy odpisu aktualizującego dla należności od klientów powiązanych, dla należności przeterminowanych do 90 dni.

Inwestycje

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak ceny akcji będą wpływać na wyniki Spółki, lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu.

Gwarancje

Spółka nie wystawiała gwarancji, poręczeń oraz nie emitowała papierów wartościowych.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków

zł/

pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, w możliwie najwyższym stopniu, aby Spółka zawsze posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymaganych zobowiązań.

Środki pieniężne posiadane przez Spółkę są wystarczające dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych, oraz na obsługę zobowiązań finansowych.

Ryzyko walutowe

Spółka nie posiada aktywów i zobowiązań w walutach obcych nie dokonuje też transakcji w walutach obcych.

Spółka nie jest zaangażowana w opcje walutowe, instrumenty pochodne ani żadne umowy o charakterze zabezpieczającym lub spekulacyjnym.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka lokuje wolne środki pieniężne w krótkoterminowe depozyty o zmiennej stopie procentowej. Wszystkie tego typu inwestycje mają zapadalność do jednego roku.

Dodatkowo, Spółka jest stroną umów pożyczek opisanych w nocie 18 o stałej stopie procentowej w wysokości 10% rocznie oraz 5% rocznie.

Spółka nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.

Analiza wrażliwości

a) Ryzyko stopy procentowej

Spółka nie posiada istotnych pozycji instrumentów finansowych których wartość godziwa oraz przyszłe przepływy środków pieniężnych związane z nimi mogą ulegać wahaniom ze względu na zmiany rynkowych stóp procentowych. W związku z powyższym nie przeprowadzano analizy wrażliwości.

b) ryzyko rynkowe

Spółka jest narażona na ryzyko rynkowe związane z posiadanymi krótkoterminowymi aktywami notowanymi na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz na rynku New Connect.

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:
20% zmiana kursów notowań WIG.

Powyżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu rocznym.

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę nie uwzględnia wpływu opodatkowania.

Wpływ potencjalnie możliwych zmian na wynik finansowy i kapitał Spółki przedstawia poniższa tabela:

zł/

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko rynkowe			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		20%	-20%	20%	-20%
Aktywa finansowe	49 478	9 896	-9 896	9 896	-9 896

c) Ryzyko walutowe

Spółka nie posiada instrumentów finansowych których wartość godziwa oraz przyszłe przepływy środków pieniężnych związane z nimi mogą ulegać wahaniom ze względu na zmiany kursów wymiany walut. W związku z tym nie szacowano wpływu zmian kursów na wyniki Spółki. Przy założeniu wzmocnienia/osłabienia się złotego o 10%, wartość godziwa instrumentów.

Zarządzanie kapitałem

Polityka Zarządu polega na utrzymywaniu solidnej podstawy kapitałowej tak, aby zachować zaufanie inwestorów, jak też zapewnić przyszły rozwój działalności gospodarczej.

Spółka zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy.

Zgodnie z praktyką rynkową Spółka monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika kapitału własnego oraz wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA.

Wskaźnik kapitału własnego obliczany jest jako stosunek wartości netto aktywów (kapitał własny pomniejszony o wartości niematerialne) do sumy bilansowej.

Wskaźnik dług/EBITDA jest obliczany jako stosunek zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu finansowego minus wolne środki pieniężne oraz inwestycje krótkoterminowe o zapadalności do 1 roku do EBITDA (zysk netto po dodaniu amortyzacji).

W celu utrzymania płynności finansowej i zdolności kredytowej pozwalającej na pozyskanie finansowania zewnętrznego przy rozsądnym poziomie kosztów Spółka zakłada utrzymanie wskaźnika kapitału własnego na poziomie nie niższym niż 0,5, natomiast wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA na poziomie do 2,0

zł/

	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał własny	229 292	87 287
Minus: wartości niematerialne i prawne	3 773	5 317
Wartość netto aktywów	225 519	81 970
Suma bilansowa	239 681	101 439
Wskaźnik kapitału własnego	0,94	0,81
Zysk netto	1 294	3 421
Plus: amortyzacja	529	711
EBITDA	1 823	4 132
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	4 355	2 093
Wolne środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe	165 087	23 571
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA	0	0

Zaprezentowano EBIT policzony został od zysku netto, gdyż większość wyników Grupa generuje z działalności finansowej

Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za badany okres

Wyszczególnienie	2012
Badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 r.	5 000,00
Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 r.	6 000,00

7. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych.

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę Euro w następujący sposób:

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów przeliczono na EUR według średniego kursu EUR ogłaszanego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy, tj. według kursu 4,0882 zł na dzień 31.12.2012 roku i kursu 4,4168 zł na dzień 31.12.2011 roku.

Poszczególne pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EUR wg średniej arytmetycznej średnich kursów EUR ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym, tj. według kursu 4,1736 zł za 2012 rok oraz kursu 4,1401 zł za 2011 rok.

zł/

	w tys. zł		w tys. EURO	
	ROK	ROK	ROK	ROK
	2012	2011	2012	2011
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	7 641	1 568	1 831	379
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18 256	-1 729	4 374	-418
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	17 336	220	4 154	53
Zysk (strata) netto	1 294	3 421	310	826
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-68 480	-139	-16 408	-34
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-37 592	-105 343	-9 007	-25 445
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	105 693	113 734	25 324	27 471
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-379	8 252	-91	1 993
Aktywa razem	239 681	101 439	58 628	22 967
Zobowiązania krótkoterminowe	5 484	11 899	1 341	2 694
Kapitał własny	229 292	63 722	56 086	14 427
Kapitał zakładowy	132 300	44 100	32 361	9 985
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	378 000 000	126 000 000	378 000 000	126 000 000
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EURO)	0,01	0,05	0,00	0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	0,45	0,55	0,11	0,12

8. Wydarzenia po dniu bilansowym

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym opisane są w komentarzu Zarządu Spółki.

Płock, 21 marca 2013 r.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Anna Kajkowska	Prezes Zarządu	
imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Gałuszka	
Imię i nazwisko	Podpis