



Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o.

podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - nr ewid. 68
(dawniej Euroin i Partnerzy Audytorzy i Konsultanci Sp. z o.o.)

www.euroin.pl

03-731 Warszawa, ul. Targowa 20A

KRS 0000061094

Regon: 010226794

NIP: 526-00-14-757

Sekretariat:

e-mail: ba@euroin.pl

tel. +48 (0-22) 8182-666

tel. +48 (0-22) 8182-600

**OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

**dotycząca sprawozdania finansowego
ATLANTIS S.A.**

w Płocku

za okres

od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Opinia zawiera 2 strony

Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron

Opinia niezależnego biegłego rewidenta oraz raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się

31 grudnia 2013 r.



Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o.

podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - nr ewid. 68

(dawniej Euroin i Partnerzy Audytorzy i Konsultanci Sp. z o.o.)

www.euroin.pl

03-731 Warszawa, ul. Targowa 20A

KRS 0000061094

Regon: 010226794

NIP: 526-00-14-757

Sekretariat:

e-mail: ba@euroin.pl

tel.+48 (0-22) 8182-666

tel. +48 (0-22) 8182-600

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia ATLANTIS S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego ATLANTIS S.A. z siedzibą w Płocku („Spółka”), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli

MG



wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe ATLANTIS S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Objaśnienia uzupełniające opinię

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na poniższe kwestie:

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujęte zostały krótkoterminowe aktywa finansowe w postaci akcji Spółki DAMF INVEST S.A. (Spółka nienotowana publicznie) w kwocie 88 997,0 tys. złotych. Zwracamy uwagę na notę 6 oraz notę 12 sprawozdania finansowego, w których Spółka ATLANTIS S.A. opisuje zmiany związane z tą inwestycją, które miały miejsce w roku 2013.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujęte zostały krótkoterminowe aktywa finansowe w postaci akcji Spółki Elkop Energy S.A. (notowanej w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect) w kwocie 4 239,5 tys. złotych. Zwracamy uwagę na notę 6 sprawozdania finansowego, w której Spółka ATLANTIS S.A. opisuje ryzyka związane z tą inwestycją.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.


Marcin Grzywacz
Biegły rewident nr 11769

**Ground Frost Euroin Audit
Sp. z o.o.**

03-731 Warszawa, ul. Targowa 20A
NIP 526-00-14-757, REGON 010226794
tel.(22) 818-26-66, fax(22) 818-26-00

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu Ground Frost Euroin Audit Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 68

ul. Targowa 20A
03-731 Warszawa

21 marca 2014 r.
Warszawa



**Raport uzupełniający opinię z badania
sprawozdania finansowego
ATLANTIS S.A.**

w Płocku

za okres

od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.



SPIS TREŚCI:

1.	Część ogólna raportu	2
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	2
1.1.1.	Nazwa Spółki	2
1.1.2.	Siedziba Spółki	2
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	2
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	3
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	3
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	3
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
2.	Część analityczna raportu	7
2.1.	Bilans	7
2.2.	Jednostkowy rachunek zysków i strat	8
2.3.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
2.4.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
2.5.	Interpretacja wskaźników	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	10
3.2.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	10
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	10
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	11



1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa Spółki

ATLANTIS S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	13.08.2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000033281
REGON:	012246565
NIP:	522-00-00-743

Podstawowym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

- 35, 21, z, wytwarzanie paliw gazowych
- 35, 11, z, wytwarzanie energii elektrycznej
- 35, 12, z, przesyłanie energii elektrycznej
- 35, 13, z, dystrybucja energii elektrycznej
- 35, 14, z, handel energią elektryczną
- 35, 30, z, wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych
- 41, 20, z, roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych
- 42, 11, z, roboty związane z budową dróg i autostrad
- 42, 12, z, roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej
- 42, 13, z, roboty związane z budową mostów i tuneli
- 42, 22, z, roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i Elektroenergetycznych
- 42, 99, z, roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane
- 49, 31, z, transport lądowy pasażerski, miejski i podmiejski
- 49, 39, z, pozostały transport lądowy pasażerski, gdzie indziej niesklasyfikowany
- 49, 41, z, transport drogowy towarów
- 52, 29, c, działalność pozostałych agencji transportowych
- 61, 10, z, działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej
- 61, 20, z, działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej
- 61, 30, z, działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej
- 62, 01, z, działalność związana z oprogramowaniem
- 62, 02, z, działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki
- 63, 11, z, przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność
- 63, 12, z, działalność portali internetowych
- 63, 99, z, pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 64, 91, z, leasing finansowy
- 68, 10, z, kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
- 68, 20, z, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
- 68, 31, z, pośrednictwo w obrocie nieruchomościami
- 68, 32, z, zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie
- 74, 90, z, pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana

- 77, 40, z. dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim
- 82, 30, z. działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów
- 82, 99, z. pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 64, 99, z. pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2013 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 132 300 000,00 zł przedstawia się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba udziałów w sztukach	Wartość nominalna w PLN	Udział (%)
1	DAMF INVEST S.A.	249 655 000	87 379 250,00	66,05%
2	Inni akcjonariusze posiadający poniżej 5% akcji każdy	128 345 000	44 920 750,00	33,95%
SUMA		378 000 000	132 300 000,00	100,00%

W roku 2013 kapitał zakładowy Spółki nie uległ zmianie.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- jest Spółką notowaną na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych i jest Spółką zależną w stosunku do Spółki DAMF INVEST S.A.

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodzi:

- Anna Kajkowska – Prezes Zarządu,

W bieżącym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Marcin Grzywacz
 Numer w rejestrze: 11769

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: Ground Frost Euroin Audit Sp. z o.o. (poprzednio: Euroin i Partnerzy, Audytorzy i Konsultanci Sp. z o.o.)
 Siedziba: Warszawa
 Adres: ul. Targowa 20A, 03-731 Warszawa
 Numer rejestru: KRS 0000061094
 Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
 Kapitał zakładowy: 105 100,00 zł
 Numer NIP: 526-00-14-757

Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 68.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 14 stycznia 2014 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 13 stycznia 2014 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 28 stycznia 2014 r. do 31 stycznia 2014 r.

Kluczowy biegły rewident oraz Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe ATLANTIS S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez POLINVEST - AUDIT Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń, z następującymi uwagami:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że:

W ubiegłym roku Spółka dokonała emisji akcji o wartości emisyjnej 80.640 tys. zł. Akcje zostały objęte głównie przez Spółkę powiązaną w rozumieniu MSR 24 FON S.A., która wniosła je do Spółki DAMF INVEST S.A. Jednocześnie ATLANTIS S.A. zakupiła akcje FON S.A., które następnie wniosła aportem, obejmując 29 sierpnia 2011 r. akcje DAMF INVEST S.A., która posiada większościowy pakiet akcji ATLANTIS S.A. Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych Spółka nie może obejmować akcji własnych. Zakaz ten dotyczy również obejmowania akcji Spółki poprzez spółkę lub spółdzielnię zależną. Tak nabyte akcje powinny być zbyte w terminie roku od dnia ich nabycia przez spółkę.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujęte zostały aktywa obejmujące akcje Spółki DAMF INVEST S.A. będącej Spółką dominującą dla ATLANTIS S.A. w kwocie 29 086 tys. złotych. Nie uzyskaliśmy aktualnej wyceny Spółki DAMF INVEST S.A. Wielkość ta została ustalona na dzień 31.12.2011 r. i od tego czasu się nie zmieniła. Jak wynika z udostępnionych dokumentów udział ATLANTIS S.A. w całym kapitale zakładowym Spółki DAMF INVEST S.A. wynosił 31.12.2012 r. 30,26%. Przy wycenie zastosowano współczynnik określając udział w DAMF INVEST S.A. w wysokości 37,51%.

W dniu 24.04.2012 roku ATLANTIS S.A. dokonała zapisu w ramach przysługującego jej prawa poboru akcji serii E STARK DEVELOPMENT S.A. i zobowiązała się do wniesienia wkładu o wartości 2 256 000,00 zł. w zamian za te akcje. Zapłata nastąpiła poprzez potrącenie wierzytelności wynikającej ze sprzedaży do STARK DEVELOPMENT 24 000 obligacji własnych serii A. Wykup obligacji ma nastąpić 24 kwietnia 2013 r.

Dokonana przez Spółkę ATLANTIS S.A. emisja akcji serii L o wartości emisyjnej 108 360 tys. zł. została zarejestrowana przez sąd w dniu 29.06.2012 r. Emisja została pokryta przez kompensatę wzajemnych wierzytelności w łącznej kwocie 76.541 tys. zł. (w tym kompensata wierzytelności z tytułu nabytych obligacji o wartości 71.100 tys. zł. od jednostki powiązanej DAMF INVEST S.A.). Wierzytelność z tytułu obligacji w kwocie 4.255 tys. zł. została przedterminowo wykupiona a pozostała część będzie wymagana dopiero w kwietniu 2013 r.

ATLANTIS S.A. zawarła umowę na pośrednictwo finansowe dotyczące poszukiwania inwestora, który objąłby akcje IF CAPITAL albo sama je objęła. Zgodnie z umową o doradztwo inwestycyjne, IF CAPITAL, tytułem zaliczki na poczet wynagrodzenia dla ATLANTIS zobowiązał się zapłacić zaliczkę w wysokości 5,0 zł pomnożoną przez liczbę akcji objętych przez ATLANTIS. Rozliczenie miało nastąpić zgodnie z umową w terminie 10 dni roboczych od dokonania zapisu na rachunku inwestycyjnym ATLANTIS S.A. Strony dopuściły możliwość wzajemnego rozliczenia zaliczki w postaci kompensaty z obowiązkiem opłacenia przez ATLANTIS S.A. akcji serii E.

ATLANTIS S.A. objęła warranty, a następnie objęła akcje w IF CAPITAL za kwotę 7.500.000 zł (1.500.000 szt. * 5,0 zł/ akcja). Zapłata za te akcje została rozliczona przez potrącenie wierzytelności z tytułu należnej ATLANTIS S.A. zaliczki wysokości 7.500.000 zł.

Biorąc pod uwagę istniejące powiązania pomiędzy podmiotami powyższe transakcje mogą mieć wpływ na inwestorów i akcjonariuszy przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych.”

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 25 czerwca 2013 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników, które postanowiło, że strata Spółki za poprzedni rok obrotowy, w kwocie 18 550,0 tysiąca złotych będzie pokryta z kapitału zapasowego.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia ATLANTIS S.A. z siedzibą w Płocku i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje i objaśnienia.

Badana jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 23.08.2011 r.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezataśnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2013 r.
Atlantis S.A.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o.



2. Część analityczna raportu

2.1. Bilans

	31.12.2013	Struktura %	31.12.2012	Struktura %
AKTYWA				
A. AKTYWA TRWAŁE	10 533,2	7,0%	12 447,2	7,6%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 001,9	0,7%	229,1	0,1%
Należności długoterminowe	3,2	0,0%	0,0	0,0%
Inwestycje długoterminowe	9 451,0	6,3%	11 687,0	7,1%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	77,1	0,1%	531,1	0,4%
B. AKTYWA OBROTOWE	140 369,3	93,0%	151 418,1	92,4%
Należności krótkoterminowe	1 634,6	1,1%	3 377,2	2,1%
Inwestycje krótkoterminowe	138 724,7	91,9%	148 037,4	90,3%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10,0	0,0%	3,5	0,0%
AKTYWA RAZEM	150 902,5	100,0%	163 865,3	100,0%

	31.12.2013	Struktura %	31.12.2012	Struktura %
PASYWA				
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	143 258,6	94,9%	156 041,1	95,2%
Kapitał (fundusz) podstawowy	132 300,0	87,7%	132 300,0	80,7%
Kapitał (fundusz) zapasowy	60 700,2	40,2%	79 250,2	48,4%
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-51 751,1	-34,3%	-37 932,1	-23,1%
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	973,2	0,6%	973,2	0,6%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-0,2	0,0%	-0,5	0,0%
Zysk (strata) netto	1 036,5	0,7%	-18 549,7	-11,3%
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 643,9	5,1%	7 824,2	4,8%
Rezerwy na zobowiązania	77,1	0,1%	531,1	0,3%
Zobowiązania krótkoterminowe	7 561,8	5,0%	7 282,1	4,4%
Rozliczenia międzyokresowe	5,0	0,0%	11,0	0,0%
PASYWA RAZEM	150 902,5	100,0%	163 865,3	100,0%

Dane w tys. PLN



2.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

Opis	01.01.2013- 31.12.2013	% przychodów ze sprzedaży	01.01.2012- 31.12.2012	% przychodów ze sprzedaży
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 845,1	100,0%	90,8	100,0%
Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 845,1	100,0%	90,8	100,0%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	5 845,1	100,0%	90,8	100,0%
Koszty sprzedaży	-	0,0%	-	0,0%
Koszty ogólnego zarządu	927,2	15,9%	627,1	690,6%
Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	4 917,9	84,1%	- 536,3	-590,6%
Pozostałe przychody operacyjne	16,6	0,3%	151,2	166,5%
Inne przychody operacyjne	16,6	0,3%	151,2	166,5%
Pozostałe koszty operacyjne	3 129,7	53,5%	259,7	286,0%
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 035,1	51,9%	-	0,0%
Inne koszty operacyjne	94,6	104,2%	259,7	286,0%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	1 804,8	30,9%	- 644,8	-710,1%
Przychody finansowe	14 787,0	253,0%	11 315,0	12461,5%
Koszty finansowe	15 555,3	266,1%	29 555,3	32549,9%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	1 036,5	17,7%	- 18 885,1	-20798,6%
Zysk (strata) brutto (L+/-M)	1 036,5	17,7%	- 18 885,1	-20798,6%
Podatek dochodowy	-	0,0%	- 335,4	-369,4%
Zysk (strata) netto (N-O-P)	1 036,5	17,7%	- 18 549,7	-20429,2%

Dane w tys. PLN

2.3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Opis	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Zysk strata netto	1 036,5	- 18 549,7
Inne całkowite dochody:	- 13 819,0	-
- wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	- 13 819,0	-
Całkowity dochód za okres	- 12 782,5	- 18 549,7

**2.4. Wybrane wskaźniki finansowe**

	2013	2012	2011
1. Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny} - \text{zysk netto}}$	0,7%	-10,6%	-1,8%
2. Stopa zadłużenia			
$\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania} \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$	5,1%	4,8%	12,2%
3. Wskaźnik płynności			
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe w tym rozliczenia międzyokresowe}}$	18,6	20,8	3,9

2.5. Interpretacja wskaźników**Wskaźnik rentowności kapitału własnego**

Rentowność wskaźnika uległa poprawie i przyjął on w bieżącym roku wartość dodatnią na poziomie 0,7%. Zmiana wynika przede wszystkim z faktu, że w roku 2013 Spółka skoncentrowała się na działalności związanej z udzielaniem pożyczek – głównie dla innych podmiotów, dzięki którym Spółka osiągnęła istotne przychody z odsetek (zaprezentowane w działalności podstawowej z uwagi na zmiany w zakresie działalności Spółki). Pomimo istotnych odpisów aktualizujących dokonanych przez rachunek zysków i strat oraz pomimo niewielkich strat zrealizowanych na działalności finansowej, Spółka wypracowała zysk netto.

Wskaźnik stopa zadłużenia

Wskaźnik stopa zadłużenia pozostał na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego. Jest wzrost jest m.in. spowodowany zmianą struktury finansowania, na którą istotny wpływ miało rozpoznanie dodatkowego odpisu aktualizującego wartość posiadanych akcji DAMF Invest S.A. na kwotę 13 819 tys. PLN. Odpis ten został ujęty, z uwagi na klasyfikację aktywa finansowego jako dostępny do sprzedaży, bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny.

Wskaźnik płynności

Wskaźnik płynności utrzymuje się na wysokim poziomie zbliżonym do roku poprzedniego i wynosi 18,6. Należy tu jednak zwrócić uwagę na fakt, iż wysoka wartość wskaźnika powstała w wyniku wnoszenia w latach poprzednich do Spółki aportów w postaci akcji / udziałów różnych Spółek, które na dzień bilansowy klasyfikowane są przez Spółkę jako krótkoterminowe – na bazie oceny i intencji Zarządu Spółki. Zbycie majątku obrotowego w przypadku konieczności spieniężenia może okazać się trudne, ponieważ nie wszystkie posiadane inwestycje są notowane na aktywnych rynkach. Wysoki poziom wskaźnika oraz charakter posiadanych zobowiązań (głównie w stosunku do j. powiązanych) zapewnia bezpieczeństwo finansowe Spółki w zakresie płynności.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

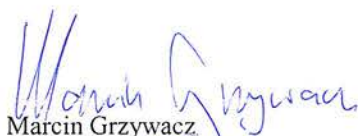
W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń z następującymi objaśnieniami:

„Objaśnienia uzupełniające opinię

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na poniższe kwestie:

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujęte zostały krótkoterminowe aktywa finansowe w postaci akcji Spółki DAMF INVEST S.A. (Spółka nienotowana publicznie) w kwocie 88 997,0 tys. złotych. Zwracamy uwagę na notę 6 oraz notę 12 sprawozdania finansowego, w których Spółka ATLANTIS S.A. opisuje zmiany związane z tą inwestycją, które miały miejsce w roku 2013.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujęte zostały krótkoterminowe aktywa finansowe w postaci akcji Spółki Elkop Energy S.A. (notowanej w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect) w kwocie 4 239,5 tys. złotych. Zwracamy uwagę na notę 6 sprawozdania finansowego, w której Spółka ATLANTIS S.A. opisuje ryzyka związane z tą inwestycją.”


Marcin Grzywacz
Biegły rewident nr 11769

**Ground Frost Euroin Audyt
Sp. z o.o.**
03-731 Warszawa, ul. Targowa 20A
NIP 526-00-14-757, REGON 010226794
tel.(22) 818-26-66, fax(22) 818-26-00

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 68

ul. Targowa 20A
03-731 Warszawa

21 marca 2014 r.
Warszawa

