



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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 ROKU I ZA ROK
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2011 r.**

SPIS TREŚCI

Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	3
Rachunek zysków i strat.....	4
Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	4
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	5
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	6
Dodatkowe informacje.....	7
1. Informacje ogólne.....	7
2. Noty do sprawozdania finansowego.....	19
3. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO.....	44

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
A k t y w a			
Aktywa trwałe		43 121	505
Wartości niematerialne i prawne	1	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	2	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	3	42 927	350
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	194	155
Aktywa obrotowe		35 502	30 868
Zapasy		0	0
Należności krótkoterminowe	5	4 211	247
Krótkoterminowe aktywa finansowe	6	24 909	30 579
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	6 382	42
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	0	0
Aktywa długoterminowe przeznaczone do sprzedaży	9	0	0
A k t y w a r a z e m		78 623	31 373

P a s y w a			
Kapitał własny		69 064	25 357
Kapitał zakładowy	10	44 100	4 753
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	11	53 917	825
Kapitał z aktualizacji wyceny	12	-37 932	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	13	973	10 479
Zyski zatrzymane / Nierozdzielony wynik finansowy	14	8 006	9 300
II. Zobowiązania długoterminowe		529	4 173
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	529	3 812
Rezerwy na świadczenia emerytalne	16	0	0
Kredyty i pożyczki	17	0	361
Pozostałe rezerwy		0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	18	9 030	1 843
Kredyty i pożyczki		2 401	0
Zobowiązania handlowe		67	0
Zobowiązania pozostałe		6 552	1 833
Zobowiązania z tytułu leasingu		0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		10	10
P a s y w a r a z e m		78 623	31 373

Wartość księgowa		69 064	25 357
Liczba akcji		126 000 000	13 580 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	19	0,55	1,87
Rozwodniona liczba akcji		126 000 000	42 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	19	0,55	0,60

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Okres zakończony 31.12.2011	Okres zakończony 31.12.2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	21	0	133
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		0	0
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		0	133
IV. Koszty sprzedaży	22	0	0
V. Koszty ogólnego zarządu	22	529	578
VI. Pozostałe przychody operacyjne	23	26	13
VII. Pozostałe koszty operacyjne	24	27	225
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-530	-657
IX. Przychody finansowe	25	10 421	30 943
X. Koszty finansowe	26	14 506	9 489
XI. Zysk przed opodatkowaniem		-4 615	20 797
XII. Podatek dochodowy	27	-3 321	3 808
XIII. Zysk (strata) netto	28	-1 294	16 989

Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)		-1 294	16 989
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		63 790 520	13 580 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	29	-0,02	1,25
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		63 790 520	42 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	29	-0,02	0,41

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Okres zakończony 31.12.2011	Okres zakończony 31.12.2010
Zysk/strata netto za okres	-1 294	16 989
Inne całkowite dochody, w tym:	-37 932	0
- wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-37 932	0
Całkowity dochód za okres	-39 226	16 989

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Okres zakończony 31.12.2011	Okres zakończony 31.12.2010
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	4 753	-463
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	-675
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 753	-1 138
Kapitał zakładowy na początek okresu	4 753	4 753
Zmiany kapitału zakładowego	39 347	0
a) zwiększenia (z tytułu)	39 347	0
- emisji akcji	39 347	0
Kapitał zakładowy na koniec okresu	44 100	4 753
Kapitał zapasowy na początek okresu	825	825
Zmiany kapitału zapasowego	53 092	0
a) zwiększenia (z tytułu)	53 092	0
- agio z emisji serii J, K	53 092	0
Kapitał zapasowy na koniec okresu	53 917	825
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-37 932	0
a) zwiększenia (z tytułu)	-37 932	0
- wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-37 932	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	- 37 932	0
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	10 479	973
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-9 506	9 506
a) zwiększenia (z tytułu)	0	9 506
- nie zarejestrowany kapitał	0	9 506
b) zmniejszenia (z tytułu)	9 506	0
- rejestracja kapitału	9 506	0
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	973	10 479
Zyski zatrzymane/Nie rozliczone straty z lat ubiegłych na początek okresu	9 300	-7 014
zwiększenie (z tytułu)	-1 294	16 314
a) zysk/strata za okres	-1 294	16 989
b) korekta błędów podstawowych	0	-675
zmniejszenie	0	0
Zyski zatrzymane/ Nierozliczone straty z lat ubiegłych na koniec okresu	8 006	9 300
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	78 623	25 357

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Okres zakończony 31.12.2011	Okres zakończony 31.12.2010
Działalność operacyjna		
I. Zysk (strata) netto	-1 294	16 989
II. Korekty razem	5 945	-14 779
Amortyzacja	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	912
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	6 044	-20 049
Zmiana stanu rezerw	-3 283	3 810
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu należności i czynnych rozliczeń międzyokresowych	-4 003	620
Zmiana stanu zobowiązań	7 187	604
Inne korekty	0	-676
I. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 651	2 210
Działalność inwestycyjna		
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	23 772	0
Sprzedaż krótkoterminowych papierów wartościowych	23 772	0
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	104 655	10 843
Wydatki na nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych	104 305	0
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	350	10 843
II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-80 883	-10 843
Działalność finansowa		
I. Wpływy	82 933	9 583
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	82 933	9 506
Kredyty i pożyczki	0	77
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	361	912
Spłaty kredytów i pożyczek	361	0
Odsetki	0	912
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	82 572	8 671
Przepływy pieniężne netto, razem (I+/-II+/-III)	6 340	38
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	6 340	38
Środki pieniężne na początek okresu	42	4
Środki pieniężne na koniec okresu	6 382	42

1. Informacje ogólne

Spółka 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

Przedmiotem działalności Spółki jest działalność gospodarcza, w zakresie:

- 1) Organizacji procesów inwestycyjnych obiektów budowlanych (PKD 70.11Z);
- 2) Wykonawstwa projektów i ekspertyz obiektów budowlanych (PKD 74.20Z);
- 3) Produkcji materiałów budowlanych (PKD 45.21A);
- 4) Świadczenia usług budowlanych (PKD 45.21A);
- 5) Świadczenia usług przedstawicielskich i agencyjnych na rzecz podmiotów krajowych (PKD 74.84B);
- 6) Wykonywania krajowego i międzynarodowego transportu samochodowego oraz spedycji w tym zakresie (PKD 60.24B);
- 7) Prowadzenia działalności handlowej w kraju (PKD 52);
- 8) Prowadzenia importu towarów i usług (PKD 51);
- 9) Prowadzenia eksportu towarów i usług (PKD 51);
- 10) Obrotu nieruchomościami i organizacji procesów deweloperskich (PKD 70.12Z);
- 11) Świadczenia usług dostępu do sieci komputerowych (PKD 64.20G);
- 12) Świadczenia usług transmisji danych w sieciach komputerowych (PKD 64.20C);
- 13) Sprzedaży i nabywania urządzeń radiokomunikacyjnych (PKD 52.48A);
- 14) Doradztwo w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 74.14A);
- 15) Działalności związanej z zarządzaniem holdingami (PKD 74.15Z);
- 16) Pośrednictwo w handlu międzynarodowym (PKD 51.10);
- 17) Wynajmu nieruchomości na własny rachunek (PKD 70.20Z);

Podstawowym przedmiotem działalności emitenta w 2011 roku była działalność sklasyfikowana według Europejskiej Klasyfikacji Działalności (EKD) pod numerem PKD 74.14A doradztwo w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej i zarządzania.

Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

Sprawozdanie finansowe ATLANTIS S.A. za rok 2011 zakończone 31 grudnia 2011 oraz porównywalne sprawozdanie za rok 2010 roku zakończony 31 grudnia 2010 roku sporządzane jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 20 marca 2012 roku.

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

2. 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.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki. 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 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, z wyjątkiem części aktywów finansowych, które zgodnie z zasadami MSSF wycenione zostały według wartości godziwej.

3. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF

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 standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które według stanu na dzień 16.03.2012 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku (z późniejszymi zmianami),

- Zmiany w MSSF 1 „Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat” opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku,
- Zmiana do MSR 12 „Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia” opublikowana w dniu 20 grudnia 2010 roku.
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach”, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”, opublikowany w dniu 16 czerwca 2011 roku,
- Zmiany w MSR 1 „Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów”, opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku,
- Zmiany w MSSF 7 „Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych”, opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku,
- Zmiany w MSR 32 „Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych”, opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku,
- Interpretacja KIMSF 20 „Koszty prowadzenia wydobycia w kopalniach odkrywkowych”, opublikowana w dniu 19 października 2011 roku.

Spółka przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania zastosowała po raz pierwszy następujące Standardy:

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - opublikowane w dniu 28 stycznia 2010 roku i mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Zmieniony standard zawiera regulacje dotyczące ograniczonego zwolnienia z ujawniania danych porównywalnych w zakresie MSSF 7.
- Zmiana do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” opublikowana 4 listopada 2009 roku i mająca zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiany obejmują uproszczenie definicji jednostek powiązanych oraz wprowadzenie uproszczeń odnośnie ujawniania transakcji z podmiotami będącymi własnością Skarbu Państwa.
- Zmiana do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – opublikowana w dniu 8 października 2009 roku, dotycząca regulacji związanych z klasyfikacją praw poboru denominowanych w obcej walucie. Poprzednio prawa takie jako instrumenty pochodne prezentowane były w zobowiązaniach finansowych. Po zmianie mają być one, po spełnieniu określonych warunków, ujmowane jako składnik kapitału własnego, niezależnie od tego w jakiej walucie są denominowane. Zmiana do MSR 32 ma zastosowanie dla sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements) – kolejne zmiany do siedmiu standardów opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w sierpniu 2009 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później (w zależności od standardu).
- Zmiana do Interpretacji KIMSF 14 „Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania” - opublikowana 26 listopada 2009 roku i mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiana interpretacji będzie miała zastosowanie w przypadkach, gdy jednostka podlega minimalnym wymogom finansowania w związku z istniejącymi programami świadczeń pracowniczych i dokonuje przedpłat składek w celu spełnienia tych wymogów.
- Interpretacja KIMSF 19 „Zamiana zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe” - wydana w dniu 26 listopada 2009 roku i mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2010 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania transakcji zamiany zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe.

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:

- Zmiany w MSSF 1 „Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat” - opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku i mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zmiany dotyczą odniesienia do stałej daty „1 stycznia 2004” jako daty zastosowania MSSF po raz pierwszy i zmieniają ją na „dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy” w celu wyeliminowania konieczności przekształcania transakcji, które miały miejsce przed dniem przejścia jednostki na stosowanie MSSF. Ponadto, do standardu zostają dodane wskazówki odnośnie ponownego zastosowania MSSF w okresach, które następują po okresach znaczącej hiperinflacji, uniemożliwiającej pełną zgodność z MSSF.
- Zmiany w MSSF 7 „Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych” - opublikowane w dniu 7 października 2010 roku i mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Celem zmian w standardzie jest umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych lepszego zrozumienia transakcji przekazania aktywów finansowych (np. sekurytyzacji), w tym zrozumienia potencjalnych efektów ryzyk, które zostają w jednostce, która przekazała aktywa. Zmiany wymuszają także dodatkowe ujawnienia w przypadku przekazania aktywów o znaczącej wartości w pobliżu końca okresu sprawozdawczego.
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku. Jest pierwszym krokiem RMSR w celu zastąpienia MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena. Nowy standard wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2013 roku.
- Zmiana do MSR 12 „Podatek odroczone: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia” - opublikowana w dniu 20 grudnia 2010 roku i mająca zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiana

doprecyzowuje m.in. sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne. Wejście w życie zmienionego standardu spowoduje też wycofanie interpretacji SKI – 21 Podatek dochodowy – odzyskiwalność przeszacowanych aktywów niepodlegających amortyzacji.

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” - opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i mający zastąpić interpretację SKI 12 Konsolidacja – Jednostki specjalnego przeznaczenia oraz część postanowień MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe. Standard definiuje pojęcie kontroli jako czynnika determinującego czy jednostka powinna zostać objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zawiera wskazówki pomagające ustalić czy jednostka sprawuje kontrolę czy też nie,
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” - opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i mający zastąpić interpretację SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników oraz MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach. Standard kładzie nacisk na prawa i obowiązki wynikające ze wspólnej umowy niezależnie od jej formy prawnej oraz eliminuje niekonsekwencję w raportowaniu poprzez określenie metody rozliczania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” - opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku, zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat powiązań pomiędzy podmiotami.
- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej” - opublikowany w dniu 12 maja 2011 i w założeniu mający ułatwić stosowanie wyceny w wartości godziwej poprzez zmniejszenie złożoności rozwiązań i zwiększenie konsekwencji w stosowaniu zasad wyceny wartości godziwej. W standardzie wyraźnie określono cel takiej wyceny i sprecyzowano definicję wartości godziwej.
- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i wynikający przede wszystkim z przeniesienia niektórych postanowień dotychczasowego MSR 27 do nowych MSSF 10 oraz MSSF 11. Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe.
- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach” - opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku, dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany eliminują możliwość opóźnienia w rozpoznaniu zysków i strat znaną jako „metoda korytarzowa”. Ponadto poprawiają prezentację wynikających z planów świadczeń pracowniczych zmian w bilansie oraz niezbędnych szacunków prezentowanych w innych dochodach całkowitych, jak również rozszerzają zakres wymaganych ujawnień z tym związanych.

- Zmiany w MSR 1 „Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów” - opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2012 roku lub później. Zmiany dotyczą grupowania pozycji pozostałych dochodów całkowitych mogących zostać przeniesionych do rachunku zysków i strat. Zmiany potwierdzają ponadto możliwość prezentacji pozycji pozostałych dochodów całkowitych i pozycji rachunku zysków i strat jako jedno bądź dwa oddzielne sprawozdania.
- Zmiany w MSSF 7 „Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych” - opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Nie zmieniając generalnych zasad odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych, rozszerzono zakres ujawnień odnośnie kompensowanych ze sobą kwot. Wprowadzono również wymóg szerszych (bardziej przejrzystych) ujawnień związanych z zarządzaniem ryzykiem kredytowym z wykorzystaniem zabezpieczeń (zastawów) otrzymanych lub przekazanych.
- Zmiany w MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych - opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany są reakcją na istniejące niespójności w stosowaniu kryteriów kompensowania istniejących w MSR 32.
- Interpretacja KIMSF 20 „Koszty prowadzenia wydobywania w kopalniach odkrywkowych” - wydana w dniu 19 października 2011 roku i mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania kosztów usunięcia zewnętrznych warstw gruntu w celu uzyskania dostępu do wydobywanych surowców w kopalniach odkrywkowych.

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

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Spółka zmieniła stosowane uprzednio zasady rachunkowości. Jednostkowe sprawozdanie za rok 2010 sporządzone było zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości.

Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 1 („MSSF 1”) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, który obowiązuje przy sporządzaniu sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2004 roku lub później. MSSF 1 dotyczy jednostek, które przygotowują po raz pierwszy sprawozdanie finansowe według MSSF. MSSF 1 wymaga, aby pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF było pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym, w którym jednostka zastosuje wszystkie standardy MSSF, wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności z wszystkimi standardami MSSF.

Niniejsze sprawozdanie finansowe stanowi pierwsze pełne roczne sprawozdanie finansowe. Datą przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 01.01.2011r. Ostatnim sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości, zdefiniowanymi w Ustawie o rachunkowości, było sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31.12.2010.

Zgodnie z MSSF 1, sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w taki sposób, jak gdyby Spółka zawsze stosowała MSSF.

Szczegóły dotyczące wpływu tych korekt na sprawozdania finansowe zostały przedstawione w nocie 30.

Efekt zastosowania MSSF 1

Spółka sporządziła niniejsze sprawozdanie finansowe korzystając z tych postanowień każdego z MSSF, które obowiązują, w zakresie w którym pozostawiony został jej wybór, na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Wartość godziwa środków trwałych

> Zgodnie z MSSF 1, na dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy jednostka może dokonać wyceny środków trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej i uznać ich wartość godziwą za zakładany koszt na tę datę.

Ponieważ Spółka nie posiada istotnych środków trwałych wyceny nie dokonywano.

W związku z tym, iż nie wystąpiły w Spółce również inne istotne pozycje wymagające korekt zmiany wynikają jedynie ze sposobu prezentacji danych w sprawozdaniu za rok 2010.

Szczegóły dotyczące wpływu tych korekt na sprawozdania finansowe zostały przedstawione w nocie 30.

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.

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.

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.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych

Udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wykazywane są według kosztu historycznego po pomniejszeniu o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych dla których istnieje aktywny rynek wyceniane są w wartości godziwej.

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

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 przychodach lub kosztach finansowych.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niepochothane 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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niepochothane aktywa finansowe sklasyfikowane do tej kategorii lub niezaliczone do pożyczek i należności, utrzymywanych do terminu wymagalności lub 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.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile nie istnieje zamiar zbycia inwestycji w ciągu 1 roku od dnia bilansowego lub do aktywów obrotowych – w przeciwnym wypadku. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a zyski i straty (za wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości) ujmowane są w kapitale własnym.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niepochothane 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.

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 zatrzymane.

W pozycji zyski/straty zatrzymane z lat ubiegłych ujmowane są zakumulowane wyniki finansowe Spółki, w tym również wyniki przeniesione uchwałą Zgromadzenia Wspólników na kapitał zapasowy.

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.

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.

Leasing operacyjny

Umowy, w ramach których znaczna część ryzyka i korzyści wynikających z posiadania składnika aktywów pozostaje udziałem leasingodawcy są traktowane jako leasing operacyjny.

Opłaty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat w okresie trwania leasingu.

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 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 2011 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Główne szacunki zostały opisane w następujących notach dotyczących wartości godziwej instrumentów finansowych, która w istotny sposób wpływa na sprawozdanie finansowe spółki.

W sprawozdaniu za rok 2011 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.

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

Nota 1

Spółka nie posiada żadnych wartości niematerialnych i prawnych

Nota 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
a) środki trwałe, w tym:	0	0
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0
- urządzenia techniczne i maszyny	0	0
- środki transportu	0	0
- inne środki trwałe	0	0
b) środki trwałe w budowie	0	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	0	0

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
a) własne	0	0
b) używane na podstawie umowy leasingu	0	0
Środki trwałe bilansowe razem	0	0

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)				
	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	38	201	239
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- sprzedaż	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	38	201	239
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	0	0
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	38	201	239
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	0	0	0

Nota 3

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2011	2010
a) w jednostkach zależnych	305	350
- akcje w spółkach krajowych nie notowanych na aktywnym rynku	305	350
b) akcje w jednostkach stowarzyszonych	0	0
c) akcje pozostałych jednostek powiązanych	29 086	0
- akcje pozostałych jednostek powiązanych	67 018	0
- odpis aktualizacyjny akcji	-37 932	0
d) udzielone pożyczki akcji	13 536	0
- akcje spółki FON S.A. pożyczone innym podmiotom	13 536	0
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	42 927	350

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

- DAMF INVEST S.A. z siedzibą w Płocku – 7500 akcji zwykłych na okaziciela, za łączną sumę 66 973 200 zł., zakupione akcje stanowią 37,46% kapitału zakładowego DAMF INVEST S.A. i tyle samo głosów na WZA. Wartość księgowa na 31.12.2011 to **29 086 tys. zł**

Pożyczki akcji dotyczą następujących podmiotów powiązanych w świetle MSR 24:

Pożyczki akcji	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Osoba prywatna	2 628	
Fartpol Holding	5 040	
Morin Limited	5 868	
Pożyczki akcji, razem	19 680	

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

Nota 4

W roku 2011 rozwiązano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego obliczone 19% od podstawy na :

- 1) Zobowiązanie wobec ZUS : 1 tys.
- 2) Zobowiązanie na badanie bilansu : 2 tys.
- 3) Wycena aktywów w kwocie : 394 tys.

W roku 2011 utworzono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego obliczone 19% od podstawy na :

- 1) Zobowiązanie na badanie bilansu w kwocie : 2 tys
- 2) Odsetki od pożyczek w kwocie: 40 tys.
- 3) Wycena aktualizacji w kwocie : 394 tys.

Nota 5

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0	247
- do 12 miesięcy	0	118
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	157	89
- inne	4 054	40
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	4 211	247
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 395	1 395
Należności krótkoterminowe brutto, razem	5 606	1 642

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Stan na początek okresu	1 395	3 486
a) zwiększenia (z tytułu)	0	1 395
- utworzenie odpisów na należności	0	1 395
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	3 486
- zapłata należności	0	3 486
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 395	1 395

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
a) w walucie polskiej	5 606	1 642
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Należności krótkoterminowe, razem	5 606	1 642

Należności krótkoterminowe zawierają należności od jednostek powiązanych w wysokości 6 tys. zł.

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.

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

Nota 6

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
1) w jednostkach powiązanych	24 159	24 926
w jednostkach zależnych	15 334	0
a) akcje (wartość bilansowa):	15 334	0
- korekty aktualizujące wartość (+/-)	1 615	0
- wartość według cen nabycia	13 719	0
w jednostkach współzależnych	7 256	0
a) akcje (wartość bilansowa):	7 256	0
- korekty aktualizujące wartość (+/-)	1 396	0
- wartość według cen nabycia	5 860	0
w jednostkach stowarzyszonych	1 569	24 926
a) akcje (wartość bilansowa):	1 569	24 926
- korekty aktualizujące wartość (+/-)	281	0
- wartość według cen nabycia	1 288	0
2) w jednostkach pozostałych	750	5 653
a) akcje (wartość bilansowa):	750	5 557
- korekty aktualizujące wartość (+/-)	-506	0
- wartość według cen nabycia	1 256	0
b) udzielone pożyczki	0	96
Wartość według cen nabycia, razem	22 123	0
Korekty aktualizujące wartość razem	2 786	0
Wartość bilansowa, razem	24 909	30 579

Na dzień 31.12.2011 Spółka posiada następujące akcje zaliczone do krótkoterminowych aktywów finansowych .

1. ATLANTIS ENERGY S.A. z siedzibą w Płocku 319 687 492 akcji zwykłych na okaziciela w cenie 0,01 za każdą akcję tj. za łączną sumę 3 196 874,92, posiadane akcje stanowią 34,58% kapitału zakładowego Atlantis Energy S.A. i tyle samo głosów na WZA. Wartość księgowa na dzień 31.12.2011 wynosi **9 591 tys.zł.**
2. URLOPY .PL S.A. z siedzibą w Płocku –145 128 010 akcji zwykłych na okaziciela, za łączną sumę 5 860 000 zł., zakupione akcje stanowią 34,55% kapitału zakładowego Urlopy.pl S.A. i tyle samo głosów na WZA. Wartość księgowa na 31.12.2011 to **7 256 tys. zł,**
3. STARK DEVELOPMENT S.A. z siedzibą w Chorzowie – 60 625 000 akcji zwykłych na okaziciela za łączną sumę 1 288 062,50 zł., zakupione akcje stanowią 22,05% kapitału zakładowego Stark Development S.A. i tyle samo głosów na WZA. Wartość księgowa na 31.12.2011 to **1 569 tys. zł.**
4. ELKOP S.A. z siedzibą w Chorzowie – 21 271 747 akcji zwykłych na okaziciela, za łączną sumę 10 521 698,80 zł, zakupione akcje stanowią 21,31% kapitału zakładowego ELKOP S.A. i tyle samo głosów na WZA. Wartość księgowa na dzień 31.12.2011 to **5 743 tys. zł.**
5. FON ECOLOGY S.A. z siedzibą w Płocku – 1 400 000 akcji zwykłych na okaziciela, za łączną

sumę 1 025 372,00 zł, zakupione akcje stanowią mniej niż 5% kapitału zakładowego FON ECOLOGY S.A. i tyle samo głosów na WZA. Wartość księgowa na dzień 31.12.2011 to **532 tys. zł.**

6. IQ PARTNERS S.A. z siedzibą w Warszawie – 115 000 akcji zwykłych na okaziciela o łącznej sumie 227 581,00 zł. „posiadane akcje stanowią mniej niż 5% kapitału zakładowego IQ PARTNERS S.A. Wartość księgowa na dzień 31.12.2011 wynosi **215 tys.zł**
7. CIOB BARTYCKA S.A. z siedzibą w Warszawie, posiadane akcje stanowią mniej niż 5% kapitału zakładowego CIOB Bartycka S.A. Wartość księgowa na dzień 31.12.2011 wynosi **3 tys.zł.**

Nota 7

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 382	42
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	6 382	42

Nota 8

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	0	0
- koszty dotyczące następnych okresów	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem		

Nota 9

Spółka nie posiada długoterminowych aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

Nota 10

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	
J	Na okaziciela	brak	brak	1 260 000	441 000,00	gotówka	07.03.2011
K		brak	brak	84 000 000	29 400 000,00	gotówka	10.06.2011
Liczba akcji razem				126 000 000			
Kapitał zakładowy, razem					44 100 000,00		
Wartość nominalna jednej akcji = 0.35 zł							

Liczba akcji w roku 2011 uległa zmianie z 13 580 000 na 1 stycznia do 126 000 000 na 31 grudnia 2011 roku.

Liczba akcji uległa zmianie w związku z emisjami serii I, J i K.

Kapitał akcyjny jest w całości opłacony.

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 r.:

DAMF INVEST S.A. posiadał 83 159 000 akcji, co stanowiło 65,99% ogólnej liczby akcji

Nota 11

KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	53 917	825
Kapitał zapasowy, razem	53 917	825

W roku 2011 kapitał zapasowy zwiększył się o agio z emisji akcji serii J o kwotę 1 852 200,00 zł oraz z agio emisji serii K o 51 240 000,00 zł.

Uchwałą numer 8/27/06/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki ATLANTIS zysk netto w wysokości 9 300 tys. został przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki.

Zysk ten jest wykazany w sprawozdaniu w pozycji zyski zatrzymane.

Nota 12

Kapitał z aktualizacji wyceny	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
- Zmniejszenie	- 37 932	0
a) wycena aktywów finansowych	- 37 932	0
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	- 37 932	0

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

W pozycji tej księgowane są przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej.

Prezentowany kapitał nie podlega podziałowi.

Nota 13

KAPITAŁ REZERWOWY	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
- pozostałe kapitały rezerwowe	973	973
Kapitał rezerwowy, razem	973	973

Nota 14

Uchwałą numer 8/27/06/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki ATLANTIS zysk netto za rok 2010 w wysokości 16 989 tys. zł został przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych w kwocie 7 689 tys. zł., a w wysokości 9 300 tys. został przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki.

Nota 15

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	3 812	0
a) odniesiony na wynik finansowy	3 812	0
- z tytułu niezapłaconych odsetek	0	0
b) odniesiony na kapitał własny	0	0
2. Zwiększenia	529	3 812
a) odniesiony na wynik finansowy okresu z tytułu różnic przejściowych	529	3 812
- niezapłacone odsetki od należności oraz z wyceny inwestycji krótkoterminowych	529	3 812
3. Zmniejszenia	3 809	0
a) odniesiony na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	3 812	0
- z wyceny inwestycji krótkoterminowych	3 812	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem	529	3 812

Przyszłe zobowiązania z tytułu podatku dochodowego obejmują:

19% od przyszłych przychodów bilansowych obliczonych od następujących kwot:

2 786 600,45 aktualizacja krótkoterminowych aktywów finansowych * 19% = 529 tys.

Nota 18

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
a) zobowiązania wobec jednostek powiązanych	2 076	0
- z tytułu pożyczek	2 076	0
b) zobowiązania wobec pozostałych jednostek	6 954	1 589
- z tytułu dostaw i usług	67	280
- kredyty i pożyczki	325	0
- zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4	782
- z tytułu wynagrodzeń	0	0
- z tytułu leasingu	0	0
- inne (wg rodzaju)	6 548	527
- z tytułu zakupu akcji i obligacji	0	0

- pozostałe	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	10
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	9 030	1 843

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
a) w walucie polskiej	9 030	1 833
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	9 030	1 833

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								
Nazwa (firma) jednostki	Siedz iba	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	700 000,00	PLN	662 027,40	PLN	10% rocznie	30.06.2012	brak
Urlopy.pl S.A.	Płock	700 000,00	PLN	738 356,16	PLN	10% rocznie	30.06.2012	brak
Urlopy.pl S.A.	Płock	640 684,94	PLN	675 790,96	PLN	10% rocznie	30.06.2012	brak
Seweryniak Robert	Płock	1 150 000,00	PLN	46 945,20	PLN	10% rocznie	15.01.2012	brak
Investment Friends Nieruchomości Sp. z o.o.	Płock	347 000,00	PLN	277 482,19	PLN	5% rocznie	10.03.2012	brak

Nota 19

Wartość księgowa na 31.12.2011 r. 69 064 tys. zł

Liczba akcji na 31.12.2011 r. 126 000 000

Wartość księgowa na jedną akcję

/ 69 064 tys. zł / 126 000 000/ 0,55 zł

Rozwodniona liczba akcji - 126 000 000

Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję 0,55 zł

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 21

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	Rok 2011	Rok 2010
sprzedaż usług	0	133
produkcja konstrukcji stalowych	0	0
usługi najmu	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	0	133
- w tym: od jednostek powiązanych	0	133

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORYJALNA)	Rok 2011	Rok 2010
a) kraj	0	133
b) eksport	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	0	133
- w tym: od jednostek powiązanych	0	133

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	Rok 2011	Rok 2010
a) kraj	0	0
b) eksport	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 22

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Rok 2011	Rok 2010
a) amortyzacja	0	0
b) zużycie materiałów i energii	28	0
c) usługi obce	379	353
d) podatki i opłaty	31	149
e) wynagrodzenia	79	51
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8	11
g) pozostałe koszty rodzajowe	4	4
Koszty według rodzaju, razem	529	568
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	10	10
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty działalności podstawowej (wielkość ujemna)	0	0
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-539	-578
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0

Nota 23

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Rok 2011	Rok 2010
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
b) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów	0	0
c) pozostałe, w tym:	26	13
- pozostałe- wynagrodzenia z tyt. pożyczonych akcji	26	13
Pozostałe przychody operacyjne, razem	26	13

Nota 24

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Rok 2011	Rok 2010
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
c) pozostałe, w tym:	0	225
- koszty sądowe	26	68
- korekta sprzedaży z lat ubiegłych	0	155
- inne	1	2
Inne koszty operacyjne, razem	27	225

Nota 25

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	Rok 2011	Rok 2010
a) pozostałe odsetki	73	0
- od jednostek powiązanych	9	0
- od pozostałych jednostek	74	0
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	73	0

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	Rok 2011	Rok 2010
a) dodatnie różnice kursowe	0	0
b) Zysk ze sprzedaży aktywów finansowych	3 487	0
- udziały oraz akcje	3 487	0
- od jednostek powiązanych	0	0
- od jednostek pozostałych	0	0
c) aktualizacja wartości inwestycji:	0	0
d) pozostałe, w tym:	0	1 330
- różnica z wyceny aportu	6 697	0
- inne przychody finansowe	164	0
Inne przychody finansowe, razem	10 348	1 330

Nota 26

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	Rok 2011	Rok 2010
a) od kredytów i pożyczek	213	0
b) pozostałe odsetki	64	912
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	277	912

INNE KOSZTY FINANSOWE	Rok 2011	Rok 2010
c) aktualizacja z wyceny akcji	14 228	0
d) pozostałe, w tym:	0	0
- koszty emisji akcji	1	0
Inne koszty finansowe, razem	14 229	0

Nota 27

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Rok 2011	Rok 2010
1. Zysk (strata) brutto	-4 615	20 797
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	-11 977	-20 544
- trwale różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania	-29 550	-483
- przejściowe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania	17 573	-20 061
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-16 592	253
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	0	48
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia	0	-48
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu	0	0

Nota 28

Zarząd zaproponuje pokrycie straty za rok obrotowy 2011 w kwocie 1 294 470,87 zł z przyszłych dochodów.

Nota 29**Zysk przypadający na jedną akcję**

Szczegółowy sposób wyliczenia zysku na jedną akcję:

Ilość akcji na początek okresu	13 580 000
Ilość akcji na koniec okresu	126 000 000
Średnia ważona ilość akcji	63 790 520

Strata za 12 miesięcy	- 1 294 tys. zł
Zysk na jedną akcję zwykłą	-0,02 zł

Nie wystąpiły czynniki rozwadniające i średnia ważona liczba akcji jest równa rozwodnionej liczbie akcji.

Nota 30**Opis zmian oraz przekształcone dane za okresy porównywalne.**

W spółce nie wystąpiły korekty związane z przejściem na MSSF. Spółka istotnych aktywów trwałych. Istotną pozycję stanowią w roku 2010 Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, których wycena zgodnie z MSSF pozostała bez zmian. Korekty dotyczą wyłącznie prezentacji pozycji w sprawozdaniu finansowym.

	31 grudnia 2010	Korekty
Dane prezentowane w poprzednich raportach		
Kapitał własny	25 357	
Kapitał zakładowy	4 753	
Kapitał zapasowy	825	
Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 7 689	7 689
Zysk (strata) netto	16 989	- 7689
Dane po przekształceniu		
Kapitał własny	25 357	
Kapitał zakładowy	4 753	
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	825	
Zyski zatrzymane/Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	9 300	

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Struktura środków pieniężnych / w tys. zł/:

	2011	2010
1. W kasie	4	9
2. W banku - bieżący rachunek bankowy	6 378	33
Razem:	6 382	42

Transakcje z podmiotami powiązanymi:**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

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

- Atlantis S.A , Investment Friends S.A , Atlantis Energy S.A , Urlopy.pl S.A ,

Członek Rady Nadzorczej – Elkop S.A , Stark Development S.A

2. Mariusz Patrowicz- Członek Rady Nadzorczej :

- Investment Friends S.A , Znaczący Akcjonariusz DAMF INVEST S.A

3. Małgorzata Patrowicz-Członek Rady Nadzorczej :

- Atlantis S.A , Atlantis Energy S.A , Investment Friends S.A , Investment Friends Development S.A , Elkop S.A , Elkop Energy S.A , Urlopy.pl S.A , Stark Development 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 ,
- Członek Zarządu Urlopy.pl S.A

5. Jacek Koralewski –Członek Rady Nadzorczej :

- Atlantis S.A , Investment Friends S.A , Atlantis Energy S.A , Damf Invest S.A ,
- Urlopy.pl S.A
-Prezes Zarządu –Elkop S.A , Elkop Energy S.A , Stark Development S.A .

Transakcje :**Transakcje na akcjach Elkop S.A**

1.24.05.2011r. nabycie 16.600.000 akcji Elkop S.A która to ilość stanowi 24,22 % udziału w kapitale zakładowym i uprawnia do oddania 16.600.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu. Przed nabyciem Atlantis S.A posiadała 4.671.747 akcji Elkop S.A , która to ilość stanowiła 13,22 % udziału w kapitale zakładowym i uprawniała do oddania 4.671.747 głosów na Walnym Zgromadzeniu. Po objęciu akcji Atlantis S.A posiada 21.271.747 akcji Elkop S.A która to ilość stanowi 31,04 % udziału w jej kapitale zakładowym i uprawnia do oddania 21.271.747 głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W dniu 1-03-2012 roku Atlantis S.A posiada 21.271.747 akcji, która to ilość stanowi 21,31 % udziału w podwyższonym kapitale zakładowym Elkop S.A i uprawnia do oddania 21.271.747 głosów, stanowiących 21,31 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu .(Elkop S.A podwyższył kapitał zakładowy do kwoty 49.917.034 zł i dzieli się na 99.834.068 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł.)

Transakcje na akcjach Stark Development S.A

W dniu 28.10.2011r. w ramach transakcji pakietowej Atlantis S.A nabyła akcje STARK DEVELOPMENT S.A w ilości 7.500.000 ilość ta stanowi 3,33 % udziału w kapitale zakładowym i uprawnia do oddania 7.500.000 głosów stanowiących 3,33 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. ATLANTIS S.A. przed zawarciem transakcji z dnia 28.10.2011r. posiadała 28.125.000 akcji STARK DEVELOPMENT S.A , która to ilość stanowiła 12,50 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniała do oddania 28.125.000 głosów, stanowiących 12,50 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

ATLANTIS S.A. po transakcji posiada 35.625.000 akcji STARK Development S.A co stanowi 15,83 % udziału w kapitale zakładowym oraz uprawnia do oddania 35.625.000 głosów stanowiących 15,83 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu .

01.12.2011 r Atlantis S.A nabyła 25.000.000 akcji STARK DEVELOPMENT S.A która to ilość stanowi 9,09 % udziału w kapitale zakładowym i uprawnia do oddania 25.000.000 głosów, stanowiących 9,09 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Atlantis S.A. przed objęciem akcji posiadała 35.625.000 akcji Emitenta, która to ilość stanowiła 15,83 % udziału w kapitale zakładowym i uprawniała do oddania 35.625.000 głosów stanowiących 15,83 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu . Atlantis S.A. aktualnie posiada łącznie 60.625.000 akcji STARK DEVELOPMENT S.A , która to ilość stanowi 22,05 % udziału w kapitale zakładowym i uprawnia do oddania 60.625.000 głosów, stanowiących 22,05 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

1.Transakcje z podmiotami powiązanymi.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku wystąpiły następujące transakcje z podmiotami powiązanymi

1.W dniu 12.05.2011r. Atlantis S.A zawarł ze spółką ELKOP S.A. z siedzibą w Chorzowie umowę , na mocy której Atlantis S.A zobowiązał się do podjęcia czynności w celu pozyskania inwestora lub inwestorów zainteresowanych objęciem warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez ELKOP S.A. uprawniających do objęcia akcji emisji serii F tej spółki . Z tytułu prawidłowej realizacji umowy Atlantis S.A. otrzymała wynagrodzenie w wysokości 2.000.000 zł. Emitent w przypadku nie przedstawienia przez pozyskanych inwestorów oferty objęcia warrantów spółki ELKOP S.A. zgodnie z umową, zobowiązał się do objęcia co najmniej 16.600.000 warrantów ELKOP S.A.

W dniach Atlantis S.A zawarła ze Spółką URLOPY.PL S.A umowy pożyczek :

- Umowa Pożyczki z dnia 07-06-2011r na kwotę 700.000,00zł słownie: (siedemset tysięcy) Pożyczka udzielona została z terminem spłaty na dzień 30-06-2012r .Oprocentowanie pożyczki wynosi 10% w skali roku , odsetki płatne z chwilą spłaty pożyczki .
- Umowa Pożyczki z dnia 10-06-2011 r, na kwotę 700.000,00 zł słownie: (siedemset tysięcy) Pożyczka udzielona została na okres 12 miesięcy z terminem spłaty na dzień 30-06-2012 r Oprocentowanie pożyczki wynosi 10% w skali roku , odsetki płatne z chwilą spłaty pożyczki
- Umowa Pożyczki z dnia 13-06-2011 r , na kwotę 700.000,00zł słownie: (siedemset tysięcy) Pożyczka udzielona została na okres 12 miesięcy z terminem spłaty na dzień 30-06-2012 r Oprocentowanie pożyczki wynosi 10% w skali roku , odsetki płatne z chwilą spłaty pożyczki
- Umowa Pożyczki z dnia 14-06-2011 r , na kwotę 640.684,94zł słownie: (sześćset czterdzieści tysięcy sześćset osiemdziesiąt cztery złote 94/100) Pożyczka udzielona została na okres 12 miesięcy z terminem spłaty na dzień 30-06-2012 r . Oprocentowanie pożyczki wynosi 10% w skali roku , odsetki płatne z chwilą spłaty pożyczki

2.W dniu 8-02-2011 roku Zarząd Atlantis S.A , zawarł z Zarządem Elkop Energy S.A umowę sprzedaży akcji zwykłych na okaziciela spółki Atlantis Energy S.A w ilości 5.500.000 akcji w cenie 660.000 zł tj. 0,12 zł za akcję .

Transakcje Atlantis S.A na akcjach Spółki Atlantis Energy S.A.:

Atlantis Energy S.A z siedzibą w Płocku – stan akcji na dzień 31-08-2011r wynosi 339.687.491 i stanowi 36,75% w kapitale zakładowym spółki i tyle samo głosów na WZA.

27.12.2010 r pożyczka 8.300.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,01 zł każda , Przed pożyczką Emitent posiadał 79.774.998 akcji Spółki stanowiących 47,46% , po pożyczce Atlantis S.A posiada 71.474.998 akcji stanowiących 42,53% w kapitale i tyle samo głosów na WZA.

3.01.2011 r zwrot pożyczonych akcji w ilości 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela .Przed transakcją Atlantis S.A posiadał 71.474.998 akcji stanowiących 42,53 % .Po transakcji Atlantis S.A posiada 74.474.998 akcji stanowiących 44,31% w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na WZA.

14.01.2011 r zwrot pożyczki akcji w ilości 2.400.000 akcji zwykłych na okaziciela .Przed transakcją Atlantis S.A posiadał 74.474.998 akcji stanowiących 44,31 % .Po transakcji Atlantis S.A posiada 76.874.998 akcji stanowiących 45,70% w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na WZA.

24.01.2011r zwrot pożyczki akcji w ilości 900.000 akcji zwykłych na okaziciela .Przed transakcją Atlantis S.A posiadał 76.874.998 akcji stanowiących 45,70% .Po transakcji Atlantis S.A posiada 77.774.998 akcji stanowiących 46,30% w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na WZA.

02.02.2011 r zwrot pożyczki akcji w ilości 500.000 akcji zwykłych na okaziciela .Przed transakcją Atlantis S.A posiadał 77.774.998 akcji stanowiących 46,30 % .Po transakcji Atlantis S.A posiada 78.274.998 akcji stanowiących 46,60% w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na WZA.

08.02.2011 r zwrot pożyczki akcji w ilości 500.000 akcji zwykłych na okaziciela .Przed transakcją Atlantis S.A posiadał 78.274.998 akcji stanowiących 46,60 % .Po transakcji Atlantis S.A posiada 78.774.998 akcji stanowiących 46,90% w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na WZA.

11.02.2011 r sprzedaż 5.500.000 akcji zwykłych na okaziciela .Przed transakcją Atlantis S.A posiadał 78.774.998 akcji stanowiących 46,90 % .Po transakcji Atlantis S.A posiada 73.274.998 akcji stanowiących 43,60% w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na WZA.

4.03.2011 r zwrot pożyczki akcji w ilości 500.000 akcji zwykłych na okaziciela .Przed transakcją Atlantis S.A posiadał 73.274.998 akcji stanowiących 43,60 % .Po transakcji Atlantis S.A posiada 73.774.998 akcji stanowiących 43,90% w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na WZA.

17.03.2011 r zwrot pożyczki akcji w ilości 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela .Przed transakcją Atlantis S.A posiadał 73.774.998 akcji stanowiących 43,90 % .Po transakcji Atlantis S.A posiada 74.774.998 akcji stanowiących 44,50% w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na WZA.

21.03.2011 r Atlantis S.A zbył 7.500.000 akcji .Przed transakcją posiadał 74.774.998 akcji stanowiących 44,50% w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na WZA. Po transakcji posiada 67.274.998 stanowiących 40,04% w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na WZA.

21.03.2011 R Atlantis S.A zbył 3.000.000 akcji .Przed transakcją posiadał 67.274.998 akcji stanowiących 40,04% w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na WZA. Po transakcji posiada 64.274.998 stanowiących 38,25% w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na WZA.

Objęcie prawa poboru z akcji spółki w ilości 336.487.491 akcji .Przed transakcją Atlantis S.A posiadał 38,25% w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na WZA .Po transakcji udział w kapitale spółki nie uległ zmianie , natomiast liczba posiadanych akcji wynosi 400.762.489.

17.05.2011 r Atlantis S.A zbył 17.000.000 akcji .Przed transakcją posiadał 400.762.489 akcji stanowiących 38,25% w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na WZA. Po transakcji posiada 383.762.489 stanowiących 41,52 % w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na WZA.

01.08.2011 r Atlantis S.A zbył 44.074.998 akcji .Przed transakcją posiadał 383.762.489 akcji stanowiących 41,52 % w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na WZA. Po transakcji posiada 339.687.491 stanowiących 36,75 % w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na WZA.

29.09.2011r. Atlantis S.A zbył w ramach sesji zwykłej 19.999.999 akcji ,która to ilość stanowi łącznie 2,16 % udziału w kapitale zakładowym . Aktualnie Atlantis S.A posiada 319.687.492 akcji Atlantis Energy S.A która to ilość stanowi łącznie 34,58% udziału w kapitale zakładowym uprawnia do oddania 319.687.491 głosów, stanowiących 34,58 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

2. Transakcje Atlantis S.A na akcjach Spółki URLOPY.PL S.A.:

Urlopy.pl S.A z siedzibą w Płocku - 144.000.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,01 zł każda , w cenie 0,03 (trzy grosze) za każdą akcję tj.za za łączną sumę 4.320.000zł nabyte w dniu 14-09-2010 r Przed zakupem Emitent nie posiadał akcji Spółki , zakupione akcje stanowią 40% kapitału zakładowego Urlopy.pl S.A i tyle samo głosów na WZA.

- w dniu 11-03-2011 ROKU Urlopy .pl S.A przeprowadziło obniżenie wartości akcji wraz z emisją nowych akcji Uchwała 4/11/03/2011 .Stan posiadania wyniósł 4.000.000 akcji stanowiących 40% w kapitale i tyle samo głosów na WZA

- w dniu objęto w ramach prawa poboru akcje nowej emisji w ilości 140.000.000 sztuk Akcje (zarejestrowane w dniu 30-06-2011 r) Po transakcji spółka posiada 145.128.010 akcji stanowiących 34,55 % kapitału i głosów na WZA.

3. Transakcje na akcjach Elkop S.A

W dniu 13-05-2011 r. Atlantis S.A. objęła akcje spółki ELKOP S.A., w ilości 16.600.000 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł za kwotę 8.300.000 zł. Po transakcji Atlantis S.A. posiada 21 271 747 akcji stanowiących 21,31 %. Przed transakcją posiadał 4.671.747 akcji stanowiących 13,22 %.

4. Transakcje Urlopy.pl S.A na akcjach Atlantis Energy S.A

Akcjonariusz w ramach przysługującego mu prawa poboru akcji nowej emisji serii E w podwyższonym kapitale zakładowym Emitenta objął 64.125.000 akcji, która to ilość stanowi 6,93 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta i jednocześnie uprawnia do oddania 64.125.000 głosów stanowiących 6,93 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Spółka Urlopy.pl SA poinformowała, że przed objęciem akcji nowej emisji posiadała 1.000.000 akcji Emitenta, co stanowiło 0,6% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniało do oddania 1.000.000 głosów stanowiących 0,6 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Spółka Urlopy.pl SA poinformowała, że aktualnie posiada 65.125.000 akcji Emitenta, która to ilość stanowi 7,04 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawnia do oddania 65.125.000 głosów co stanowi 7,04 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

5. Transakcje Atlantis S.A na akcjach Spółki Investment Friends Development S.A :

Zarząd ATLANTIS S.A. z siedzibą w Płocku w dniu 08.02.2011r. zawarł ze Spółką ELKOP S.A. w Chorzowie umowę pożyczki akcji. Przedmiotem umowy z dnia 08.02.2011r. było udzielenie przez Atlantis S.A., jako pożyczkodawcę spółce ELKOP S.A. w Chorzowie, jako pożyczkobiorcy odpłatnej pożyczki 350.000.000 akcji spółki Investment Friends Development S.A. z siedzibą w Płocku (09-402) przy ul. Padlewskiego 18c wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego po numerem KRS 0000290189 o wartości nominalnej spółki 0,01 zł każda. Z tytułu udzielonej pożyczki Atlantis S.A. będzie otrzymywał wynagrodzenie w wysokości 5.000 zł miesięcznie przez cały czas obowiązywania umowy. Strony określiły termin zwrotu przedmiotu pożyczki na dzień 23.12.2012r. Tytułem zabezpieczenia zwrotu akcji pożyczkobiorca jest zobowiązany do wpłacenia na rachunek Emitenta kwoty 6.250.000 zł. Strony określiły, że zwrot kwoty udzielonej tytułem zabezpieczenia nastąpi w wysokości nominalnej w terminie 3 dni od dnia zwrotu akcji. Umowa pożyczki akcji z dnia 08.02.2011r. nie zawiera, żadnych postanowień w przedmiocie kar umownych. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu. Umowa pożyczki akcji z dnia 08.02.2011r. została uznana za znaczącą przez Zarząd Atlantis S.A. ze względu na wartość akcji będących przedmiotem umowy oraz wartość udzielonego przez pożyczkobiorcę zabezpieczenia.

W dniu 23.12.2011 roku strony Umowy Pożyczki Akcji dokonały rozliczeń w następujący sposób :pożyczone akcje Spółki Investment Friends Development S.A w ilości 350.000.000 akcji stanowiących 50% w kapitale zakładowym Spółki przechodzi na własność Elkop S.A , w zamian za zapłatę ceny 6.250.000 złotych uiszczonych uprzednio przez Elkop S.A tytułem kaucji zabezpieczającej zwrot pożyczki akcji .

Objęcie obligacji przez Atlantis S.A wyemitowanych przez Investment Friends S.A

Zarząd ATLANTIS S.A. z siedzibą w Płocku w dniu 30.03.2011r. na podstawie skierowanej do Emitenta przez spółkę Investment Friends S.A. w Warszawie w dniu 30.03.2011r. oferty nabycia obligacji oraz na podstawie złożonych przez Emitenta w dniu 30.03.2011r. zapisów na obligacje na okaziciela serii A spółki Investment Friends S.A. w Warszawie , Emitent nabył aktywa o znacznej wartości. Atlantis S.A. na podstawie złożonego spółce Investment Friends S.A. w Warszawie w dniu 30.03.2011r. zapisu nabył 14.630 obligacji zwykłych pieniężnych na okaziciela serii A wyemitowanych przez spółkę Investment Friends S.A. w Warszawie o numerach od 00 001 do 14 630 o wartości nominalnej 250,00 zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 3.657.500 zł (dalej: Obligacje). Obligacje mają termin wykupu określony na dzień 29.03.2012r. Atlantis S.A. nabył obligacje po cenie nominalnej tj. 250 zł za każdą obligację tj. za łączną cenę 3.657.500 zł. Termin zapłaty ceny obligacji ustalony został przez spółkę Investment Friends S.A. najpóźniej do dnia 28.03.2012r. Pomiędzy organami nadzorującymi Emitenta a organami zarządzającymi oraz nadzorującymi Investment Friends S.A. zachodzą powiązania. Członek zarządu Investment Friends S.A. jest jednocześnie członkiem Rady Nadzorczej Emitenta. Ponadto czworo członków Rady Nadzorczej Emitenta jest członkami Rady Nadzorczej Investment Friends S.A. Kryterium

uznania nabytych przez Emitenta obligacji jako aktywów o znacznej wartości jest cena ich zakupu oraz wartość nominalna, przekraczająca 10% kapitałów własnych Emitenta. Zarząd ATLANTIS S.A. z siedzibą w Płocku w dniu 30.03.2011r. zawarł jako Zleceniodawca z Domem Maklerskim BZ WBK S.A. w Poznaniu jako Zleceniobiorcą umowę zlecenia. Przedmiotem umowy zlecenia z dnia 30.03.2011r. jest zawarcie we własnym imieniu przez Dom Maklerski BZ WBK S.A. na rachunek Emitenta umowy sprzedaży będących własnością Emitenta 14.630 obligacji zwykłych pieniężnych na okaziciela wyemitowanych przez spółkę Investment Friends S.A. w Warszawie o numerach od 00 001 do 14 630 o wartości nominalnej 250,00 zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 3.657.500 zł (dalej: Obligacje). Obligacje mają termin wykupu określony na dzień 29.03.2012r. Zleceniobiorca wykonał umowę i zbył obligacje na rzecz kupującego spółki Atlantis Energy S.A. w Płocku. Cenę sprzedaży obligacji ustalono na poziomie 230 zł za każdą obligację tj. łącznie na kwotę 3.364.900 zł. Atlantis S.A. informuje, że pomiędzy osobami zarządzającymi oraz nadzorującymi Emitenta a osobami zarządzającymi oraz nadzorującymi Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. w Poznaniu nie zachodzą żadne powiązania. Pomiędzy organami zarządzającymi oraz nadzorującymi Emitenta a organami zarządzającymi oraz nadzorującymi podmiotu nabywającego obligacje zachodzą powiązania. Zarząd Emitenta oraz Zarząd podmiotu nabywającego obligacje tj. Atlantis Energy S.A. jest tożsamy, ponadto pięciu z siedmiu członków Rady Nadzorczej jest członkami pięcioosobowej Rady Nadzorczej podmiotu nabywającego obligacje. Ponadto Atlantis S.A. jest podmiotem dominującym w rozumieniu art. 4 pkt. 14 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005r. (Dz.U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.) wobec podmiotu nabywającego obligacje będące przedmiotem umowy zlecenia oraz, że aktualnie łącznie pośrednio i bezpośrednio posiada 109.241.350 akcji Atlantis Energy S.A. która to ilość stanowi łącznie 65,00 % udziału w jej kapitale zakładowym i uprawnia do oddania 109.241.350 głosów na Walnym Zgromadzeniu podmiotu nabywającego obligacje. Kryterium uznania zbywanych w wykonaniu umowy zlecenia obligacji, za aktywa o znacznej wartości jest cena, za którą dokonywane jest ich zbycie przekraczająca 10% kapitałów własnych Emitenta.

Objęcie obligacji przez Atlantis S.A. wyemitowanych przez Investment Friends S.A.

Zarząd ATLANTIS S.A. z siedzibą w Płocku w dniu 16.05.2011r. na podstawie skierowanej do Emitenta przez spółkę Investment Friends S.A. w Warszawie w dniu 16.05.2011r. oferty nabycia obligacji oraz na podstawie złożonych przez Emitenta w dniu 16.05.2011r. zapisów na obligacje na okaziciela serii B spółki Investment Friends S.A. w Warszawie, Emitent nabył aktywa o znacznej wartości. Atlantis S.A. na podstawie złożonego spółce Investment Friends S.A. w Warszawie w dniu 16.05.2011r. zapisu nabył 14.974 obligacji zwykłych pieniężnych na okaziciela serii B wyemitowanych przez spółkę Investment Friends S.A. w Warszawie o numerach od 016001 do 030974 o wartości nominalnej 100,00 zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 1.497.400 zł (dalej: Obligacje). Obligacje mają termin wykupu określony na dzień 15.05.2012r. Atlantis S.A. nabył obligacje po cenie nominalnej tj. 100 zł za każdą obligację tj. za łączną cenę 1.497.400 zł. Termin zapłaty ceny obligacji ustalony został przez spółkę Investment Friends S.A. najpóźniej do dnia 15.05.2012r. Pomiędzy organami nadzorującymi Emitenta a organami zarządzającymi oraz nadzorującymi Investment Friends S.A. zachodzą powiązania. Członek zarządu Investment Friends S.A. jest jednocześnie członkiem Rady Nadzorczej Emitenta. Ponadto czworo członków Rady Nadzorczej Emitenta jest członkami Rady Nadzorczej Investment Friends S.A. Zarząd ATLANTIS S.A. z siedzibą w Płocku w dniu 17.05.2011r. zawarł jako Zleceniodawca z Domem Maklerskim BZ WBK S.A. w Poznaniu jako Zleceniobiorcą umowę zlecenia. Przedmiotem umowy zlecenia z dnia 17.05.2011r. jest zawarcie we własnym imieniu przez Dom Maklerski BZ WBK S.A. na rachunek Emitenta umowy sprzedaży będących własnością Emitenta 14.974 obligacji zwykłych pieniężnych na okaziciela wyemitowanych przez spółkę Investment Friends S.A. w Warszawie o numerach od 016001 do 030974 o wartości nominalnej 100,00 zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 1.497.400 zł (dalej: Obligacje). Obligacje mają termin wykupu określony na dzień 15.05.2012r. Zleceniobiorca wykonał umowę i zbył obligacje na rzecz kupującego spółki URLOPY.PL S.A. w Płocku. Cenę sprzedaży obligacji ustalono na poziomie 1.395.576,80 zł. Atlantis S.A. informuje, że pomiędzy osobami zarządzającymi oraz nadzorującymi Emitenta a osobami zarządzającymi oraz nadzorującymi Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. w Poznaniu nie zachodzą żadne powiązania. Pomiędzy organami zarządzającymi oraz nadzorującymi Emitenta a organami zarządzającymi oraz nadzorującymi podmiotu

nabywającego obligacje zachodzą powiązania. Członkowie Rady Nadzorczej są członkami Rady Nadzorczej podmiotu nabywającego obligacje.

- Spółka dominująca ATLANTIS SA w 2011r dokonywała zmian % udziałów w:

-spółce zależnej: ATLANTIS ENERGY SA zbywając łącznie w okresie od 01-01-2011 roku do 31-12-2011 r 105.374.997 akcji zwykłych na okaziciela , a nabywając łącznie 345.287.491 akcji .Obecnie Atlantis S.A posiada 319 687 942 akcje stanowiące 34,59 % w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na WZA.

- dniu 18-10-2010 r Atlantis S.A. objęła akcje spółki ELKOP Energy S.A.. w ilości 610 akcji o wartości nominalnej 500 zł za kwotę 305.000zł Sąd Rejonowy w Warszawie Wydział XIV KRS zarejestrował spółkę w dniu 11-03-2011 roku . Objęte akcje stanowią /20,33 % kapitału zakładowego i głosów na WZA

-Transakcje na akcjach Spółki Urlopy S.A.- Urlopy.pl S.A z siedzibą w Płocku - 144.000.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,01 zł każda , w cenie 0,03 (trzy grosze) za każdą akcję tj.za za łączną sumę 4.320.000zł nabyte w dniu 14-09-2010 r Przed zakupem Emitent nie posiadał akcji Spółki , zakupione akcje stanowią 40% kapitału zakładowego Urlopy.pl S.A i tyle samo głosów na WZA. W dniu 11-03-2011 ROKU Urlopy .pl S.A przeprowadziło obniżenie wartości akcji wraz z emisją nowych akcji Uchwała 4/11/03/2011 .Stan posiadania wyniósł 4.000.000 akcji stanowiących 40% w kapitale i tyle samo głosów na WZA - w dniu objęto w ramach prawa poboru akcje nowej emisji w ilości 140.000.000 sztuk Akcje (zarejestrowane w dniu 30-06-2011 r) Po transakcji spółka posiada 34,29 % kapitału i głosów (jeśli zarejestrowane) .liczba akcji 144.000.000 .

-Transakcje na akcjach spółki PE ELKOP S.A z siedzibą w Chorzowie.- W dniu 13-05-2011 r Atlantis S.A. objęła akcje spółki ELKOP S.A.. w ilości 16.600.000 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł za kwotę 8.300.000 zł . Objęte akcje stanowią /24,22 % kapitału zakładowego i głosów na WZA. Po transakcji Atlantis S.A posiada 21 271 747 akcji stanowiących 21,31 % .Przed transakcją posiadał 4.671.747 akcji stanowiących 13,22 %.

-Zarząd ATLANTIS S.A. w dniu 7.08.2011r wraz z Spółką FON S.A z siedzibą w Płocku oraz dwiema osobami fizycznymi, zawarł spółkę akcyjną pod firmą DAMF INVEST Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku. Kapitał zakładowy spółki akcyjnej DAMF INVEST S.A wynosi 100.000,00 (sto tysięcy 00/100) złotych i dzieli się na 20 (dwadzieścia) akcji imiennych o wartości nominalnej 5.000,00 (pięć tysięcy 00/100) każda. Emitent w kapitale zakładowym Spółki DAMF INVEST S.A objął 9 (dziewięć) akcji imiennych serii C, o wartości nominalnej 5.000,00 (pięć tysięcy 00/100) złotych każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 45.000,00 (czterdzieści pięć tysięcy 00/100) złotych stanowiących 45 % w kapitale zakładowym i dających taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu spółki DAMF INVEST S.A. Emitent pokrył akcje poprzez wniesienie wkładu pieniężnego Prezesem Zarządu Spółki DAMF INVEST S.A z siedzibą w Płocku ,została Pani Małgorzata Patrowicz będąca jednocześnie Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta oraz drugiego ze współzałożycieli . Rada Nadzorcza DAMF INVEST S.A składa się z trzech członków tj. Jacka Koralewskiego , Jolanty Koralewskiej i Marianny Patrowicz. Głównym obszarem działalności Spółki DAMF INVEST S.A jest : Pozostałe pośrednictwo pieniężne PKD 64.19.Z.

-Zarząd spółki ATLANTIS S.A. w dniu 20 lipca 2011 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 926/2011 w sprawie dopuszczenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii K Emitenta. Na podstawie uchwały nr 926/2011 Zarząd GPW postanowił o dopuszczeniu w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym w dniu 21 lipca 2011 r. 84.000.000 (osiemdziesiąt cztery miliony) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii K Emitenta pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 21 lipca 2011 roku rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem "PLATLNT00016". Emitent informował o przebiegu procesu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii K raportami bieżącymi nr 45/2011 z dnia 28.07.2011r. oraz raportem nr 46/2011 z dnia 29.06.2011r.

-Zarząd ATLANTIS S.A. objął akcje serii K spółki FON SA o wartości przewyższającej 10% kapitałów własnych spółki Emitenta , to jest o nabył aktywa znacznej wartości. Emitent w dniu 27-06-2011r zawarł ze spółką FON SA umowę objęcia 221.733.000 warrantów subskrypcyjnych z których każdy dawał prawo

objęcia 1 (jednej) akcji emisji serii K spółki FON SA o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Warranty spółka FON wyemitowała na podstawie § 2 uchwały nr 3/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki FON SA z dnia 10.05.2011r. w sprawie: "Emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki" ATLANTIS S.A. realizując uprawnienie przysługujące mu z posiadanych warrantów w dniu 29 czerwca 2011 roku dokonał zapisu na 221.733.000 akcji serii K Emitenta o wartości nominalnej 0,10 zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 22.173.300 zł oraz o wartości emisyjnej 0,36 zł za każdą akcję tj. o łącznej wartości emisyjnej 79.823.880zł. Akcje zostały wydane Emitentowi w dniu 20.07.2011r. Akcje spółki FON SA objęte w zamian za warrantów subskrypcyjne stanowiąc 65,99 % w kapitale zakładowym spółki FON SA, dając 65,99 % głosów na walnym zgromadzeniu FON SA o czym Zarząd FON S.A. poinformował w Raporcie Bieżącym Nr 58/2011 z dnia 28 lipca 2011 roku. Emitent informuje, iż źródłem finansowania nabytych akcji były środki własne Emitenta. W zakresie istnienia powiązań pomiędzy spółkami Emitent informuje, że wszystkie osoby wchodzące w skład rady nadzorczej Emitenta wchodzi w skład rady nadzorczej FON SA. Umowa objęcia akcji z dnia 27-06-2011r. została uznana za znaczącą przez Zarząd Emitenta ze względu na jej wartość przekraczającą 10% kapitałów własnych Emitenta.

-Nabycie akcji spółki Stark Development S.A z siedzibą w Chorzowie nastąpiło na skutek zawarcia z Emitentem umowy objęcia akcji nowej emisji serii D z dnia 01.12.2011r. Wobec powyższego Atlantis S.A. nabyła 25.000.000 akcji Emitenta, która to ilość stanowi 9,09 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawnia do oddania 25.000.000 głosów, stanowiących 9,09 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Atlantis S.A. przed zdarzeniem, o którym mowa powyżej posiadała 35.625.000 akcji Emitenta, która to ilość stanowiła 15,83 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniała do oddania 35.625.000 głosów stanowiących 15,83 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Atlantis S.A. poinformowała, że aktualnie posiada łącznie 60.625.000 akcji Emitenta, która to ilość stanowi 22,05 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawnia do oddania 60.625.000 głosów, stanowiących 22,05 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Pożyczki

W dniach Atlantis S.A zawarła ze Spółką URLOPY.PL S.A umowy pożyczek :

- Umowa Pożyczki z dnia 07-06-2011r na kwotę 700.000,00zł słownie: (siedemset tysięcy) Pożyczka udzielona została z terminem spłaty na dzień 30-06-2012r . Oprocentowanie pożyczki wynosi 10% w skali roku , odsetki płatne z chwilą spłaty pożyczki .
- Umowa Pożyczki z dnia 10-06-2011 r, na kwotę 700.000,00 zł słownie: (siedemset tysięcy) Pożyczka udzielona została na okres 12 miesięcy z terminem spłaty na dzień 30-06-2012 r. Oprocentowanie pożyczki wynosi 10% w skali roku , odsetki płatne z chwilą spłaty pożyczki
- Umowa Pożyczki z dnia 13-06-2011 r , na kwotę 700.000,00zł słownie: (siedemset tysięcy) Pożyczka udzielona została na okres 12 miesięcy z terminem spłaty na dzień 30-06-2012 r .Oprocentowanie pożyczki wynosi 10% w skali roku , odsetki płatne z chwilą spłaty pożyczki
- Umowa Pożyczki z dnia 14-06-2011 r , na kwotę 640.684,94zł słownie: (sześćset czterdzieści tysięcy sześćset osiemdziesiąt cztery złote 94/100) Pożyczka udzielona została na okres 12 miesięcy z terminem spłaty na dzień 30-06-2012 r . Oprocentowanie pożyczki wynosi 10% w skali roku , odsetki płatne z chwilą spłaty pożyczki

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

	w tys. zł
	Rok
	2011 r.
Zarząd	67
Rada Nadzorcza	7

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

4. 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	29 391	24 909	13 536	2 401
Wartość wyceny ujęta w rachunku zysków i strat		2 786	75	- 213
Wartość wyceny ujęta w kapitale z aktualizacji	- 37 932			
Wartość w cenie nabycia	67 323	22 113	13 536	2 288
Cel nabycia lub wystawienia	Lokowanie środków	Lokowanie środków	Lokowanie środków	Finansowanie działalności
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

	Długoterminowe papiery wartościowe	Krótkoterminowe papiery wartościowe	Krótkoterminowe papiery wartościowe	Pożyczki otrzymane
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

Zestawienie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe		
	31.12.2011	31.12.2010
Przeznaczone do obrotu wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	24 909	30 579
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	10 593	289
Pożyczki i należności- pożyczki akcji	13 536	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	29 391	350
Razem	78 429	31 218
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Długoterminowe aktywa finansowe	42 927	350
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 211	247
Krótkoterminowe aktywa finansowe	24 909	30 579
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 382	42

Razem	78 429	31 218
Zobowiązania finansowe		
	31.12.2011	31.12.2010
Koszt zamortyzowany	21 155	1 833
Razem	21 155	1 833
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 619	1 833
Krótkoterminowe pożyczki kredyty bankowe	2 401	
Pozostałe zobowiązania finansowe		
Razem	7 619	1 833

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 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 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 notcie 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 WIG20.

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:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko rynkowe			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		20%	-20%	20%	-20%
Aktywa finansowe	24 909	4 982	-4 982	4 982	-4 982

Spółka posiada również akcje w Spółce posiadającej akcje FON i ATLANTIS, które są notowane na GWP. Te akcje są zakwalifikowane jako dostępne sprzedaży i wyceniane godziwie w relacji do zmian wartości godziwej akcji, które posiadają.

Wpływ potencjalnie możliwych zmian wartości tych aktywów na kapitały Spółki przedstawia poniższa tabela:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko rynkowe- ryzyko zmiany wartości notowań na GWP			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		20%	-20%	20%	-20%
Długoterminowe aktywa finansowe	29 391	0	0	5 878	-5 878

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 rzeczowych (kapitał własny pomniejszony o wartości niematerialne) do sumy bilansowej.

Wskaźnik kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania / EBITDA jest obliczany jako stosunek kredytów, pożyczek i innych źródeł finansowania do EBITDA. Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania oznaczają łączną kwotę zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu, natomiast EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej 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

	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał własny	69 064	25 357
Minus: wartości niematerialne i prawne		
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	69 064	25 357
Suma bilansowa	78 623	31 373
Wskaźnik kapitału własnego	0,88	0,81
Zysk z działalności operacyjnej	-530	-657
Plus: amortyzacja	0	0
EBIDTA	-530	-657
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	2 401	0
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBIDTA	-0,22	
	31.12.2011	31.12.2010
kapitał własny	69 064	25 357

suma bilansowa	70 123	31 373
wskaźnik wypłacalności: kapitał własny/suma bilansowa	0,98	0,81
aktywa obrotowe	35 502	30 868
zobowiązania krótkoterminowe	9 030	1 843
kapitał obrotowy	26 472	29 025
zysk netto	(1 294)	16 989
podatek	(3 321)	3 808
koszty finansowe	73	-
EBIT	(4 542)	20 797
amortyzacja	-	-
EBITDA	(4 542)	20 797

Zaprezentowano również EBIT policzony od zysku netto gdyż większość zysków Spółka generuje z działalności finansowej.

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

Wyszczególnienie	2011
Badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 r.	5 000,00
Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 r.	5 000,00

Przeciętne zatrudnienie

Struktura zatrudnienia		
Przeciętne zatrudnienie w Spółce kształtowało się następująco:		
	Okres zakończony	
	31.12.2011	31.12.2010
Zarząd	1	1
Administracja	1	1
Razem	2	2

5. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych.

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

- Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca.
Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,1401 zł (1EURO = 4,0044 zł).
- Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na

dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31 grudnia 2011 r. 1 EURO = 4,4168 zł, na 31 grudnia 2010 r. 1 EURO = 3,9603 zł.

	ROK 2011	ROK 2010	ROK 2011	ROK 2010
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0	133	0	33
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-530	-657	-128	-164
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4615	20797	-1115	5193
Zysk (strata) netto	-1294	16989	-313	4 243
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	4 651	2 210	1 123	552
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-80 883	-10 843	-19 536	-2 708
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	82 572	8 671	19 944	2 165
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	6 340	38	1531	9
Aktywa razem	78 623	31373	17 801	7 922
Zobowiązania krótkoterminowe	9 030	1843	2 044	465
Kapitał własny	69 064	25 357	15 637	6403
Kapitał zakładowy	44 100	4 753	9985	1200
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	126 000 000	42 000 000	126 000 000	42 000 000
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EURO)	0,55	1,87	0,19	0,47
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	0,55	0,60	0,19	0,15

6. Wydarzenia po dniu bilansowym

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

Płock, 20 marca 2012 r.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Anna Kajkowska
imię i nazwisko

Prezes Zarządu
stanowisko/funkcja

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Gałuszka
Imię i nazwisko

.....
Podpis