



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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

SPORZĄDZONE WEDŁUG

MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

SPIS TREŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	3
Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	4
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	4
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	6
Dodatkowe informacje.....	7
1. Informacje ogólne.....	7
2. Noty do sprawozdania finansowego.....	21
3. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO.....	51

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	31 grudnia 2011 rok	31 grudnia 2010 rok
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe		62 626	7 783
Wartości niematerialne	1	1	0
Wartość firmy	2	5 316	1 825
Rzeczowe aktywa trwałe	3	8 483	2 295
Nieruchomości inwestycyjne	4	4 459	0
Długoterminowe aktywa finansowe	5	44 120	0
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		0	3 504
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	247	159
II. Aktywa obrotowe		38 813	18 826
Zapasy	7	4 562	0
Należności krótkoterminowe	8	10 443	1 595
Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	8 571	17 174
Inwestycje krótkoterminowe wyceniane metodą praw własności	9	6 691	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	8 309	57
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	237	0
III. Aktywa przeznaczone do sprzedaży			
A k t y w a r a z e m		101 439	26 609

P a s y w a			
I. Kapitał własny		87 287	20 233
A. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		63 722	18 395
Kapitał podstawowy	12	44 100	4 753
Kapitał podstawowy nie zarejestrowany	13	0	9 506
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	14	53 918	825
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	15	-37 932	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	16	973	973
Zyski zatrzymane/ Niepodzielony wynik finansowy	17	2 663	2 338
B. Udziały niekontrolujące	18	23 565	1 838
II. Zobowiązania długoterminowe		2 253	4 379
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	630	3 812
Rezerwa na świadczenia emerytalne		0	0
Długoterminowe kredyty i pożyczki	20	1 623	567
III. Zobowiązania krótkoterminowe	21	11 899	1 997
Kredyty i pożyczki		2 093	364
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0	0
Zobowiązania handlowe		494	297
Zobowiązania pozostałe		9 217	1 321
Rezerwy na zobowiązania		18	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		77	15
IV Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
P a s y w a r a z e m		101 439	26 609

Wartość księgowa		87 287	20 233
Liczba akcji		126 000 000	13 580 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	0,69	1,35
Rozwodniona liczba akcji		126 000 000	42 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję/udział (w zł)	22	0,69	0,44

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	31 grudnia 2011 rok	31 grudnia 2010 rok
1. Należności warunkowe	23		
2. Zobowiązania warunkowe	23		
3. Inne (z tytułu)			
Pozycje pozabilansowe, razem			

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Rok zakończony 31.12.2011	Rok zakończony 31.12.2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	24	1 568	524
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		1 819	353
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		-251	171
Koszty sprzedaży	25	4	0
Koszty ogólnego zarządu	25	1 254	589
Pozostałe przychody operacyjne	26	184	13
Pozostałe koszty operacyjne	27	404	225
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-1 729	-630
Przychody finansowe	28	7 403	19 691
Koszty finansowe	29	5 993	10 399
Zysk na sprzedaży całości lub części udziałów podporządkowanych	30	814	881
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		2 474	0
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	31	1 686	3 154
Udział w zyskach/stratach jednostek wycenianych metoda praw własności		513	0
Zysk (strata) brutto		220	12 697
Podatek dochodowy	32	-3 280	3 811
- część bieżąca		2	5
- część odroczone		-3 282	3 806
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej		3 500	8 886
Działalność zaniechana		0	0
Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		0	0
Zysk netto za rok obrotowy		3 500	8 886
Przypadający na:			
- Akcjonariuszy jednostki dominującej		3 421	8 886
- Udziały niekontrolujące		79	0
Zysk (strata) netto		3 421	8 886
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		63 790 520	13 580 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	33	0,05	0,65
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		63 790 520	42 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	33	0,05	0,21

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Okres zakończony 31.12.2011	Okres zakończony 31.12.2010
Zysk/strata netto za okres	3 500	8 886
Inne całkowite dochody, w tym:	-37 932	0
- wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-37 932	0
Całkowity dochód za okres	-34 432	8 886
Przypadający na:		
- Akcjonariuszy jednostki dominującej	-34 353	8 886
- Udziały niekontrolujące	79	0

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Okres zakończony 31.12.2011	Okres zakończony 31.12.2010
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	20 233	-463
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		-675
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	20 233	-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
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- obniżenie kapitału	0	0
Kapitał zakładowy na koniec okresu	44 100	4 753
Kapitał zakładowy nie zarejestrowany na dzień bilansowy - emisja akcji	0	9 506
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na początek okresu	825	825
Zmiany kapitału zapasowego	53 093	0
a) zwiększenia (z tytułu)	53 093	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	53 093	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
Kapitał zapasowy na koniec okresu	53 918	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 długoterwałych aktywów finansowych	-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	973	973
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- z obniżenia kapitału zakładowego	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	973	973
Zyski zatrzymane/ Straty z lat ubiegłych na początek okresu	2 338	-7 014
Zmiany	325	9 352
a) zwiększenia (z tytułu)	325	10 027
- zysk za okres	3 421	8 886
-zmiany udziałów własnościowych w spółce zależnej	-3 096	1 141
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	675
- korekta błędów lat ubiegłych	0	675
Zyski zatrzymane/ Straty z lat ubiegłych na początek okresu	2 663	2 338
II Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej na koniec okresu	63 722	18 395
III. Udziały niekontrolujące na początek okresu	1 838	0
Zmiany	21 727	0
a) zwiększenia (z tytułu)	21 727	1 838
- udział w zyskach/stratach spółek konsolidowanych	79	1 838
- przejęcie spółki zależnej	17 361	0
- zmiany kapitału spółki zależnej	4 287	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
IV. Udziały niekontrolujące na koniec okresu	23 565	1 838
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	87 287	20 233

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Okres zakończony 31.12.2011	Okres zakończony 31.12.2010
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
I. Zysk (strata) netto	3 421	8 886
II. Korekty razem	-3 560	-9 625
Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	-488	0
Odpis wartości firmy jednostek kontrolowanych	-1 573	0
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek kontrolowanych	1 747	0
Amortyzacja	711	175
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	154	917
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-3 128	-14092
Zmiana stanu pozostałych rezerw	-3 183	3812
Zmiana stanu zapasów	520	0
Zmiana stanu należności i czynnych rozliczeń międzyokresowych	-3 043	0
Zmiana stanu zobowiązań	4 756	873
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-127	-634
Inne korekty	94	-676
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-139	-739
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
I. Wpływy	26 602	6
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	34	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Sprzedaż krótkoterminowych papierów wartościowych	24 868	0
Splata pożyczek	1 700	6
II. Wydatki	131 945	8 700
nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 950	4
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	128 322	8 600
Udzielone pożyczki	1 653	96
Inne wydatki inwestycyjne	20	0
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-105 343	-8 694
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
I. Wpływy	116 224	11 170
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	112 142	11 093
2. Kredyty i pożyczki	0	77
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 066	0
4. Inne wpływy finansowe	1 016	0
II. Wydatki	2 490	1 684
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Splaty kredytów i pożyczek	2 297	762
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	27	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0

8. Odsetki	166	922
9. Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	113 734	9 486
D. Przepływy pieniężne netto, razem	8 252	53
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	8 252	53
F. Środki pieniężne na początek okresu	57	4
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	8 309	57

1. Informacje ogólne

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

NIP 522 -000-07-43

Regon 012246565

Siedziba spółki:

Ul. Padlewskiego 18 lok C
09-400 Płock

Zarząd spółki

Anna Kajkowska – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Wojciech Hetkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Małgorzata Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej

Jacek Koralewski – Członek Rady Nadzorczej

Marianna Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej

Damian Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej

Akcjonariuszem posiadającym ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. jest DAMF INVEST S.A., który posiadał 83 159 000 akcji, co stanowiło 65,99% ogólnej liczby akcji.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. w skład grupy kapitałowej ATLANTIS wchodzi:

- spółki zależne:

- **Atlantis Energy S.A** – udział w kapitale zakładowym i głosach na ZW posiadanych przez ATLANTIS S.A., wynosi 34,58 %. Spółka ATLANTIS ENERGY SA z siedzibą w Płocku, ul. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000331800. Przedmiotem działalności Spółki jest wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej. Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

Chociaż udział Grupy w spółce ATLANTIS ENERGY S.A. jest niższy niż 50% głosów

na WZA podmiot dominujący kontroluje spółkę poprzez wspólny Zarząd. Pani Anna Kajkowska jest Prezesem Zarządu obu spółek.

- **Elkop SA** z siedzibą w Chorzowie, ul. J. Maronia 44, -jednostka zależna. – udział w kapitale i głosach na WZA wynosi 31,04%. ELKOP S.A. jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Katowice Wschód VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000176582. Przedmiotem działalności Spółki jest działalność elektromontażowa oraz wynajem nieruchomości. Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

Udział Grupy w spółce ELKOP S.A. jest niższy niż 50% głosów na WZA, jednak podmiot dominujący kontroluje spółkę poprzez wspólny Zarząd. Pani Anna Kajkowska jest członkiem Zarządu obu spółek. Również większość członków Rady Nadzorczej jest wspólna.

Spółki zależne od ELKOP S.A.

- **EL EKO System Spółka Akcyjna** z siedzibą w Chorzowie przy ul. J. Maronia 44, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Katowicach pod numerem KRS 0000119398 - udział 100% (przedmiot działalności spółki jest działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego i technologicznego).
- **ELKOP Administracja Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** w Chorzowie przy ul. J. Maronia 44, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Katowicach pod numerem KRS 0000352928 – udział 100% (przedmiotem działalności jest wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi).
Spółka zawiesiła prowadzenie działalności gospodarczej i na dzień 30.12.2011r. nie została objęta konsolidacją
- **ELKOP ENERGY Spółka Akcyjna** w Płocku ul. Padlewskiego 18 c, 09-402, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy KRS Nr 0000380413.- udział 40%. Łączny udział grupy w spółce wynosi 58,77%. 18,77% kapitału i głosów posiada bezpośrednio Atlantis S.A.
- **Investment Friends Development S.A.** z siedzibą w Płocku- zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy KRS Nr 0000285403. – spółka zależna. Grupa ELKOP - zależna od ATLANTIS S.A. przejęła kontrolę nad Investment Friends Development S.A. w miesiącu styczniu 2011 roku. Zgodnie z umowami pożyczki akcji zawartymi ze spółkami FON S.A. oraz ATLANTIS S.A. Pożyczone akcje stanowiły 100% kapitału spółki i głosów na WZA. W dniu 23 grudnia 2011 roku 100% akcje zostało nabyte przez ELKOP S.A. Investment Friends Development S.A. posiadana udziały w spółkach zależnych objęte konsolidacją metoda pełną:
 - **Investment Friends Nieruchomości Sp. z o.o.** w Płocku ul. Padlewskiego 18 c, 09-402, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy KRS Nr 0000286785- 100 udziałów.(przedmiotem działalności jest wynajem nieruchomości własnych)

- **Investment Friends Przedsiębiorstwo Robót Drogowych Spółka Akcyjna** w Płocku ul. Padlewskiego 18 c , 09-402 , zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy KRS Nr 0000290206.- 100% kapitału akcyjnego.(spółka prowadzi działalność z zakresu budownictwa.)

Spółki współzależne:

- **Urlopy.pl Spółka Akcyjna SA** z siedzibą w Płocku, ul. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock – jednostka współzależna konsolidowana metoda praw własności. Udział w kapitale i głosach na WZA wynosi 34,55% Spółka Urlopy.pl SA jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000290193. Przedmiotem działalności jest agencyjna sprzedaż imprez turystycznych, biletów lotniczych, autokarowych oraz ubezpieczeń. Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

Spółki stowarzyszone:

STARK DEVELOPMENT Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie, ul. J. Maronia 44, – jednostka stowarzyszona konsolidowana metodą praw własności. Udział w kapitale i głosach na WZA wynosi 22,05% Spółka STARK Development S.A. jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Katowice - Wschód w Katowicach VIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000285403. Przedmiotem działalności jest zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek. Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

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

Sprawozdania finansowe wszystkich spółek zostały sporządzone za ten sam okres sprawozdawczy. Rokiem obrotowym wszystkich spółek jest rok kalendarzowy.

2. Sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe ATLANTIS S.A. za 2011 rok zakończone 31 grudnia 2011 roku oraz porównywalne sprawozdanie za 2010 rok zakończone 31 grudnia 2010 roku zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

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

3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia

Oświadczenie o zgodności

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

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

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

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

Stosowane zasady rachunkowości (polityka rachunkowości)

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Spółka stosuje nadrzędne zasady wyceny oparte na historycznej cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia, z wyjątkiem części aktywów finansowych, które zgodnie z zasadami MSSF wycenione zostały według wartości godziwej.

4. 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 odroczone: 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 wydobywania w kopalniach odkrywkowych”, opublikowana w dniu 19 października 2011 roku.

Grupa przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego 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 odroczony: 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Spółka nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

Zasady konsolidacji

Jednostki zależne

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

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

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

Jednostki stowarzyszone

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

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

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

Wartość firmy oraz ujemna wartość firmy

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

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

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

Połączenia jednostek gospodarczych

Połączenia jednostek i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą nabycia. Koszt połączenia jednostek wycenia się w wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną, powiększonej o koszty bezpośrednio związane z połączeniem jednostek gospodarczych. Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z wyjątkiem aktywów trwałych (lub grup do zbycia) sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”, ujmowanych i wycenianych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejszana jest o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela, zawarcie umowy leasingu operacyjnego lub zakończenie budowy/ wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej.

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.

Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik

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

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

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

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

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

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

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niepo pochodne 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 nieznaczające.

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 z lat ubiegłych stanowią zakumulowane zyski/straty.

Rezerwy

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

Przychody

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

Sprzedaż towarów i produktów

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

Odsetki

Przychody z odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania.

Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

Leasing finansowy

Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników aktywów klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa posiadane przez Spółkę na mocy umów leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od

tego która z tych kwot jest niższa. Wartość początkowa aktywów używanych na podstawie umów leasingu finansowego jest pomniejszana o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku braku wystarczającej pewności, że spółka uzyska tytuł własności po zakończeniu leasingu, dany składnik aktywów używany na mocy umów leasingu finansowego jest amortyzowany przez okres krótszy z: okres leasingu lub okres ekonomicznej użyteczności. W pozostałych przypadkach Spółka stosuje okresy amortyzacji analogiczne do rzeczowych aktywów trwałych.

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

Jednostki powiązane

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

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

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

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

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

Nota 1

Wartości niematerialne obejmują program komputerowy.

Nota 2

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
a) wartość firmy – jednostki zależne	5 316	1 825
b) wartość firmy – jednostki współzależne		
c) wartość firmy – jednostki stowarzyszone		
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	5 316	1 825
ZMIANY STANU WARTOŚCI FIRMY – JEDNOSTKI ZALEŻNE		
a) wartość firmy brutto na początek okresu	1 825	0
b) zwiększenia (z tytułu)	3 491	0
- nabycie kontroli	0	1 825
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	5 316	1 825
e) odpis wartości firmy na początek okresu	0	0
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) wartość firmy netto na koniec okresu	5 316	1 825

Dnia 13 maja 2011 roku jednostka dominująca objęła kontrolę nad Spółką ELKOP S.A. oraz spółkami od niej zależnymi.

Zarząd zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą uznaje, iż wartość grupy ELKOP S.A. odpowiada kwocie wykazanej w skonsolidowanym raporcie.

Na dzień nabycia kontroli nie dokonano ostatecznej alokacji kosztu nabycia. Nadwyżka ceny nabycia nad wartością przejętych aktywów w wysokości 3 491 tys. zł jest wykazywana w sprawozdaniu finansowym jako wartość firmy z konsolidacji. W ciągu 12 miesięcy od dnia

nabycia spółka ostatecznie ustali różnice pomiędzy kosztem nabycia a wartością godziwą netto możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Nota 3

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
a) środki trwałe, w tym:	8 256	2 295
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	495	22
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 061	0
- urządzenia techniczne i maszyny	3 655	2 273
- środki transportu	31	0
- inne środki trwałe	14	0
b) środki trwałe w budowie	192	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	35	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	8 483	2 295

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
a) własne	8 483	2 295
b) używane na podstawie umowy leasingu		
Środki trwałe bilansowe razem	8 483	2 295

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	495	14 875	3 168	102	40	18 680
b) zwiększenia (z tytułu)	0	894	1 517	31	5	2 447
- zakup			1 517	31	5	1 553
- korekta błędu						0
- modernizacja		875				875
- korekta wartości						0
- inne		19				19
- przyjęcie z inwestycji						0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	11 174	140	0	0	11 314
- zbycie			140			140
- likwidacja						0
- korekta BO						0
- przeniesienie na inwestycje długoterminowe						0
- inne		11 174				11 174
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	495	4 595	4 545	133	45	9 813

e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		6 917	777	69	28	7 791
f) amortyzacja za okres (z tytułu)						-6 234
- amortyzacja za rok		410	253	33	3	699
- zmniejszenie z tyt. sprzedaży			-140			-140
- inne		-6 793				-6 793
- przeniesienie na inwestycje długoterminowe						0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		534	890	102	31	1 557
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie						0
- zmniejszenie						0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	495	4 061	3 655	31	14	8 256

ZALICZKI NA ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
a) zaliczki na środki trwałe w budowie	35	0
Zaliczki na środki trwałe w budowie, razem:	35	0

	ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE				UMORZENIE			
	Stan na początku roku	Zwiększenia	Likwidacja sprzedaż	Stan na 31.12.11	Stan na początku roku	Amortyzacja	Likwidacja, sprzedaż	Stan na 31.12.11
nakłady	728	0,00	0,00	728	0,00	0,00	0,00	0,00
grunty	96	0,00	78	18	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące	-194	-360	0,00	-554	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	630	-360	78	192	0,00	0,00	0,00	0,00

W okresie sprawozdawczym jednostka tworzyła odpis aktualizujący środki trwałe na kwotę 360 366,07. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych została ujęta w kosztach sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz w kosztach ogólnego zarządu.

Nota 4

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Wartość brutto na początek okresu	0	0
- nabycie w wyniku zakupów		
- transfer z rzeczowego majątku trwałego	11 174	
- przekwalifikowanie gruntów z środków trwałych w budowie na nieruchomości inwestycyjne	78	
Wartość brutto na koniec okresu	11 252	-
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	-
- amortyzacja za okres	274	
- transfer z rzeczowego majątku trwałego	6 519	
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	6 793	-
Wartość netto na początek okresu	0	
Wartość netto na koniec okresu	4 459	-

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

Nieruchomości zlokalizowane na pograniczu Chorzowa i Katowic. Spółka Elkop S.A. posiada profesjonalne hale o łącznej powierzchni 11 000 m². Lokalizacja skomunikowana jest z całą aglomeracją śląską, ok. 10 minut od centrum miasta, oraz bezpośrednio połączone z głównymi węzłami komunikacyjnymi Śląska. Łatwy dojazd (ok. 2 km) do autostrady A4 oraz drogi wojewódzkiej nr 902 (DTS). Elkop S.A. posiada duży siedmiokondygnacyjny budynek biurowy z dwiema windami o powierzchni łącznej 3500m². Teren posiada nowoczesny parking, z którego korzystać mogą najemcy oraz ich klienci, teren jest monitorowany i chroniony. Mając na uwadze, iż Spółka Elkop S.A. przychody swe uzyskuje z tytułu wynajmu w/w nieruchomości Zarząd podjął decyzję o przeklasyfikowaniu jej ze środków trwałych na nieruchomość inwestycyjną. Jednocześnie Zarząd ocenia iż wartość godziwa tej nieruchomości wynosi nie mniej niż 22 miliony złotych

Nota 5

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2011	2010
a) w jednostkach zależnych	385	350
- akcje w spółkach krajowych nie notowanych na aktywnym rynku	385	350
b) akcje w jednostkach stowarzyszonych	0	0
c) akcje pozostałych jednostek powiązanych	29 086	0
- akcje pozostałych jednostek powiązanych- DAMF Invest	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
e) udzielone pożyczki jednostkom pozostałym	1 113	0
- jednostki pozostałe	591	0
- jednostki powiązane	522	0
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	44 120	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 6

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	159	151
a) zwiększenia	88	11
b) zmniejszenia	0	3
2. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	247	159

Nota 7

ZAPASY	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
a) materiały	0	0
b) półprodukty i produkty w toku	939	4 560
c) produkty gotowe	2 890	0
d) towary	439	0
e) zaliczki na dostawy	294	0
Zapasy, razem	4 562	4560

ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Odpisy aktualizujące materiały na początek okresu	421	0
- zwiększenia	0	0
- zmniejszenia	138	0
Sprzedaż materiałów objętych odpisem	138	0
Odpisy aktualizujące materiały na koniec okresu	283	421
Odpisy aktualizujące, razem	283	421

Materiały w magazynach objęte są odpisem aktualizacyjnym w wysokości 283 tys.zł, który stanowi 100 % ich wartości

Nota 8

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
a) od jednostek powiązanych	6	0
b) od jednostek pozostałych	10 437	247
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	682	212
- do 12 miesięcy	682	212
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	133	92
- inne	9 622	1 291
- dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe netto, razem	10 443	1 595
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 395	1 395
Należności krótkoterminowe brutto, razem	11 838	2 990

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
- rozwiązanie odpisów w związku z nieściągalnością	0	0
- spisanie należności nieściągalnych	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 395	1 395

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
a) w walucie polskiej	11 838	2 990
Należności krótkoterminowe, razem	11 838	2 990

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO)- O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
a) do 1 miesiąca	682	212
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
d) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane		
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)		
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług		
Należności krótkoterminowe, razem	682	212

Należności krótkoterminowe nie zawierają należności od jednostek powiązanych.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane a termin płatności wynosi od 14 do 30 dni.

Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i podobne nie są oprocentowane.

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

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

W roku 2011 nie dokonano odpisów aktualizujących należności.

Nota 9

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
a) w jednostkach stowarzyszonych	8 571	11 520
- udziały lub akcje	8 571	11 520
b) w pozostałych jednostkach	6 691	5 654
- udziały lub akcje	750	5 558
- papiery wartościowe	5 940	0
- udzielone pożyczki	0	96
Inwestycje krótkoterminowe, razem	15 262	17 174

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenionych metodą praw własności

	31.12.2011	
Udział w aktywach netto jednostek stowarzyszonych		
Aktywa netto	22 276	
Udział w aktywach netto	8 571	
	Okres zakończony 31.12.2011	
Zysk / (strata) netto	566	-
Udział w zysku/ stracie netto	513	

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	750	17 078
a) akcje (wartość bilansowa):	750	17 078
- korekty aktualizujące wartość (+/-)		
- wartość według cen nabycia		8 327
Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na giełdach (wartość bilansowa)	5 940	3
a) obligacje (wartość bilansowa):	5 940	3
- korekty aktualizujące wartość (+/-)		
- wartość według cen nabycia		3
b) udzielone pożyczki		96
W walucie polskiej		96

Spółka Atlantis Energy S.A. posiada obligacje Investment Friends S.A. – podmiotu powiązanego osobowo z Grupa poprzez członków Rady Nadzorczej

Nota 10

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 309	57
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	8 309	57
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (struktura walutowa)	8 309	57
a) w walucie polskiej	8 309	57
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	8 309	57

Nota 11

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	237	0
- koszty dotyczące następnych okresów		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	237	0

Nota 12

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)							
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	Na okaziciela	brak	brak	5 140 000	1 799 000,00	udziałami spółki z o.o. oraz gotówka w kwocie 153900	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	gotówką	
J	Na okaziciela	brak	brak	1 260 000	441 000,00	gotówką	07.03.2011
K		brak	brak	84 000 000	29 400 000,00	gotówką	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 14

KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	53 918	825
Kapitał zapasowy, razem	53 918	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 15

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 16

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

Nota 17

ZYSKI/STRATY ZATRZYMANE	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
-zyski/straty z lat ubiegłych	2 338	- 7 689
- zyski/straty roku bieżącego	3 421	8 886
- Zmiany w udziałach spółki zależnej	- 3 096	1 141
Zyski/straty zatrzymane, razem	2 663	2 338

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 18

UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	31 grudnia 2010 rok	31 grudnia 2009 rok
Stan na początek okresu	1 838	0
Zwiększenia	21 727	1 838
- udział w spółce ATLANTIS ENERGY S.A.	4 287	1 838
- udział w zyskach	79	0
- udziały w ELKOP S.A.	17 361	0
Stan na koniec okresu	0	1 838
Udziały niekontrolujące , razem	23 565	1 838

Nota 19

REZERWY DŁUGOTERMINOWE	31 grudnia 2011 rok	31 grudnia 2010 rok
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	3 812	0
a) odniesienie na wynik finansowy okresu z tytułu różnic przejściowych (z tytułu)	3 812	
2. zwiększenia	630	3 812
a) odniesiony na wynik finansowy okresu z tytułu różnic przejściowych	630	3 812
- niezapłacone odsetki od należności oraz wyceny inwestycji krótkoterminowych	630	3 812
3. zmniejszenia	3 812	
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	630	3 812
a) odniesienie na wynik finansowy	630	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.

365 424,00 aktualizacja obligacji * 19% = 69 tys. zł

odsetki od pożyczek * 19% = 32 tys. zł.

Rezerwa na świadczenia emerytalne

Nie tworzone rezerwy na świadczenia emerytalne. Zatrudnienie w roku 2011 w spółkach Grupy wynosi po 2 osoby i kwota ewentualnej rezerwy nie jest istotna.

Nota 20

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Pożyczkobiorca
		tys.zł	waluta	tys.zł	waluta			
Bank BPH	Płock	2 000	PLN	1 623	PLN	Wibor 1-m-c + marża	20.09.2020	Investment Friends Development S.A.

Nota 21

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
a) zobowiązania wobec jednostek powiązanych	2 082	
- inne	2 082	
b) zobowiązania wobec pozostałych jednostek	9 722	1 982
- z tytułu dostaw i usług	458	296
- kredyty i pożyczki	2 093	364
- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów		

wartościowych		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	281	794
- z tytułu wynagrodzeń	13	
- zaliczki otrzymane na dostawy	36	
- inne (wg rodzaju)	6 841	527
- z tytułu zakupu akcji		
- pozostałe		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	11 804	1 982

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
a) w walucie polskiej	11 804	1 982
pozostałe waluty w tys. zł		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	11 804	1 982

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

Na dzień 31 grudnia 2011 w Spółce występują przeterminowane zobowiązania wobec ZUS z tytułu składek oraz wobec Urzędu Gminy w Koronowie z tytułu podatku od nieruchomości. Zobowiązania te zostały wycenione łącznie z należnymi odsetkami.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Pożyczkobiorca
		tys.zł	waluta	tys.zł	waluta			
URLOPY.pl S.A.	Płock	630 000,00	PLN	633 590,14	PLN	10% rocznie	31.05.2012	ELKOP ENERGY S.A.
OMENIX Sp. z o.o.	Płock	500 000,00	PLN	546 164,38	PLN	10% rocznie	30.04.2012	ELKOP S.A.
Osoba fizyczna niepowiązana	Płock	1 150 000,00	PLN	46 945,20	PLN	10% rocznie	15.01.2012	ATLANTIS SA
Investment Friends Energy	Płock	500 000,00	PLN	587 995,05	PLN	3% rocznie	31.03.2012	ATLANTIS ENERGY S.A.
Investment Friends Nieruchomości Sp. z o.o.	Płock	347 000,00	PLN	277 482,19	PLN	5% rocznie	10.03.2012	ATLANTIS S.A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – JEDNOSTKI POWIĄZANE								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Pożyczkobiorca
		zł	waluta	zł	waluta			
Urlopy.pl S.A	Płock	700 000,00	PLN	662 027,40	PLN	10% rocznie	30.06.2012	ATLANTIS S.A
Urlopy.pl S.A.	Płock	700 000,00	PLN	738 356,16	PLN	10% rocznie	30.06.2012	ATLANTIS S.A
Urlopy.pl S.A.	Płock	640 684,94	PLN	675 790,96	PLN	10% rocznie	30.06.2012	ATLANTIS S.A

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31 grudnia 2011 rok	31 grudnia 2010 rok
a) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	77	15
- krótkoterminowe	77	15
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	77	15

Nota 22

Wartość księgowa na 31.12.2011 r. 63 722 tys.zł

Liczba akcji na 31.12.2011 r. 126 000 000

Wartość księgowa na jedną akcję

/ 63 722 tys.zł / 126 000 000/ 0,51 zł

Rozwodniona liczba akcji - 126 000 000

Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję 0,51 zł

Nota 23**Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe**

Nie występują.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 24

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	Okres zakończony 31.12.2011	Okres zakończony 31.12.2010
sprzedaż energii	410	297
usługi najmu	969	
Pozostałe usługi		133
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	1 379	427
- w tym: od jednostek powiązanych		

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORYJALNA)	Okres zakończony 31.12.2011	Okres zakończony 31.12.2010
a) kraj	1 379	427
b) eksport		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	1 379	427
- w tym: od jednostek powiązanych		

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	Okres zakończony 31.12.2011	Okres zakończony 31.12.2010
- sprzedaż towarów	189	97
a) kraj	189	97
b) eksport		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	189	97
- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 25

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Okres zakończony 31.12.2011	Okres zakończony 31.12.2010
a) amortyzacja	333	175
b) zużycie materiałów i energii	372	30
c) usługi obce	1 454	348
d) podatki i opłaty	360	189
e) wynagrodzenia	476	51
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	68	11
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	101	25
Koszty według rodzaju, razem	3 164	829
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	87	16
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	4	
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 254	-589
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 630	256
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	189	

Nota 26

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Okres zakończony 31.12.2011	Okres zakończony 31.12.2010
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)		
- na koszty		
b) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów	7	
b) pozostałe, w tym:	177	13
- pozostałe	177	13
Pozostałe przychody operacyjne, razem	184	13

Nota 27

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Okres zakończony 31.12.2011	Okres zakończony 31.12.2010
a) utworzone rezerwy (z tytułu)		
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	360	
- aktualizacja wartości należności		
c) pozostałe, w tym:	44	225
Korekta sprzedaży z lat ubiegłych		155
- koszty sądowe	26	68
- inne	18	2
Inne koszty operacyjne, razem	404	225

W 2011 roku nie tworzone odpisów aktualizujących aktywa niefinansowe.

Nota 28

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	Okres zakończony 31.12.2011	Okres zakończony 31.12.2010
a) pozostałe odsetki	444	6
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	444	
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	444	6

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	Okres zakończony 31.12.2011	Okres zakończony 31.12.2010
a) dywidendy		
b) Zysk ze sprzedaży aktywów finansowych		
- udziały w spółkach zależnych oraz akcje		
c) aktualizacja wartości inwestycji:		18 355
d) pozostałe, w tym:		1 330
- różnica z wyceny aportu	6 697	
- zwrot od Syndyka		1 330
- inne przychody finansowe	262	
Inne przychody finansowe, razem	6 959	19 685

Nota 29

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	Okres zakończony 31.12.2011	Okres zakończony 31.12.2010
a) od kredytów i pożyczek	275	29
- dla jednostek powiązanych	11	
- dla innych jednostek	264	
b) pozostałe odsetki	29	912
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	304	941

INNE KOSZTY FINANSOWE	Okres zakończony 31.12.2011	Okres zakończony 31.12.2010
a) strata ze zbycia inwestycji	3 224	2 600
b) aktualizacja wartości inwestycji	2 388	6 858
c) pozostałe, w tym:	77	
- różnice kursowe		
- koszty emisji akcji		
- pozostałe	77	
Inne koszty finansowe, razem	5 689	9 458

Nota 30

Zysk ze sprzedaży całości lub części udziałów podporządkowanych obejmuje:

- zysk ze sprzedaży akcji Atlantis Energy w kwocie 814 tys.zł

Nota 31

Odpis wartości firmy dotyczy spółki stowarzyszonej, wycenianej metodą praw własności URLOPY.pl. w kwocie 2 474 tys.zł.

Odpis ujemnej wartości firmy w kwocie 1 686 tys.zł związany jest ze zwiększeniem udziału w spółce ELKOP Energy S.A.

Nota 32

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Okres zakończony 31.12.2011	Okres zakończony 31.12.2010
Zysk (strata) brutto	220	12 697
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0	283
Podatek dochodowy według stawki 19%	0	53
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia	0	-48
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym	0	5
- wykazany w rachunku zysków i strat	0	5
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0

Nota 33**Zysk przypadający na jedną akcję**

Szczegółowy sposób wyliczenia straty na jedną akcję:

Ilość akcji na początek okresu	32 740 807
Ilość akcji na koniec okresu	108 034 807
Średnia ważona ilość akcji	35 545 174

Strata netto za 12 miesięcy	802 tys.zł
Strata na jedną akcję zwykłą	-0,02 zł

Rozwodniona liczba akcji (w związku z emisją akcji serii J w roku 2011) 39 513 367

Rozwodniona strata na jedną akcję zwykłą -0,02

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

	2011
1. W kasie i w banku	8 309

Pozycja Zobowiązania pozostałe w pasywach bilansu obejmuje nie zapłacone zobowiązania z tytułu nabycia akcji, które skorygowały działalności inwestycyjną w kwocie 1 120 tys.zł.

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

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

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

Informacje o segmentach operacyjnych

Grupa nie wydzielala segmentów operacyjnych.

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

Anna Kajkowska pełni funkcję Prezesa Zarządu Spółki Atlantis S.A , Spółki Atlantis Energy S.A oraz Wiceprezesa Zarządu w Spółce ELKOP S.A

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 336.487491 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 17.000.00 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 ceny6.250.000 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. . Pomiedzy 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 akcji 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, zawiązał 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 warianty 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	243
Rada Nadzorcza	99

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

5. 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	15 262	14 729	2 401
Wartość wyceny ujęta w rachunku zysków i strat		- 2 388	75	- 213
Wartość wyceny ujęta w kapitale z aktualizacji	- 37 932			
Wartość w cenie nabycia	67 323	17 650	14 729	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
Cena lub przedział cen realizacji instrumentu	Wg wartości rynkowej	Wg wartości rynkowej	Zamortyzowany koszt	Wg wartości nominalnej i odsetek

	Długoterminowe papiery wartościowe	Krótkoterminowe papiery wartościowe	Krótkoterminowe papiery wartościowe	Pożyczki otrzymane
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	15 262	30 579
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	18 752	289
Pożyczki i należności- pożyczki	1 193	
Pożyczki i należności- pożyczki akcji	13 536	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	29 391	350
Razem	78 134	31 218
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Długoterminowe aktywa finansowe	44 120	350
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 443	247
Krótkoterminowe aktywa finansowe	15 262	30 579
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 309	42
Razem	78 134	31 218
Zobowiązania finansowe		

	31.12.2011	31.12.2010
Koszt zamortyzowany	25 092	1 833
Razem	25 092	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	15 262	3 052	-3 052	3 052	-3 052

Grupa kapitałowa 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	87 287	20 233
Minus: wartości niematerialne i prawne	1	0
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	87 286	20 233
Suma bilansowa	101 439	26 609
Wskaźnik kapitału własnego	0,86	0,76
Zysk z działalności operacyjnej	- 1 729	-630
Plus: amortyzacja	0	0
EBIDTA	- 1 729	-630
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	3 716	931
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBIDTA	-2,15	-1,48
	31.12.2011	31.12.2010
kapitał własny	87 287	20 233
suma bilansowa	101 439	26 609

wskaźnik wypłacalności: kapitał własny/suma bilansowa	0,86	0,76
aktywa obrotowe	38 813	18 826
zobowiązania krótkoterminowe	11 899	1 997
kapitał obrotowy	26 914	16 829
zysk netto	3 500	8 886
podatek	(3 280)	3 811
koszty finansowe	5 993	10 399
EBIT	(5 773)	2 298
amortyzacja	333	175
EBITDA	(5 440)	2 473

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

6. 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.

	w tys. zł ROK 2011	ROK 2010	w tys. EURO ROK 2011	ROK 2010
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 568	524	379	131
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 729	-630	-418	-157
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	220	12 697	53	3 170
Zysk (strata) netto	3 421	-8 886	826	2 219
Przepływy środków pieniężnych netto	-139	-739	-34	-185

z działalności operacyjnej

Przepływy środków pieniężnych netto

z działalności inwestycyjnej

-105 343

-8 694

-25 445

-2 171

Przepływy środków pieniężnych netto

z działalności finansowej

113 734

9 486

27 471

2 369

Zmiana stanu środków pieniężnych i ich
ekwiwalentów

8 252

53

1 993

13

Aktywa razem

101 439

26 609

22 967

6 719

Zobowiązania krótkoterminowe

11 804

1 997

2 673

504

Kapitał własny

63 722

18 395

14 427

4 645

Kapitał zakładowy

44 100

4 753

9 985

1 200

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)

0,05

0,24

0,01

0,06

Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /
EURO)

0,55

0,39

0,12

0,09

7. 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 nazwiskoPrezes Zarządu
stanowisko/funkcja.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Gałuszka
Imię i nazwisko.....
Podpis