



# **ATLANTIS S.A.**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 ROKU I ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2013 r.**

Płock 21.03.2014r.

## **SPIS TREŚCI**

Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	3
Rachunek zysków i strat.....	4
Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	4
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	5
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	6
Dodatkowe informacje:	
Informacje ogólne.....	7 - 18
Noty do sprawozdania finansowego.....	19 - 49
Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO.....	50

<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	<b>Nota</b>	<b>31 grudnia 2013</b>	<b>31 grudnia 2012</b>
<b>A k t y w a</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>10 533</b>	<b>12 447</b>
Wartości niematerialne i prawne	1		
Rzeczowe aktywa trwałe	2	1 002	229
Należności długoterminowe	3	3	0
Długoterminowe aktywa finansowe	3	9 451	11 687
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	77	531
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>140 360</b>	<b>151 414</b>
Zapasy			
Należności krótkoterminowe	5	1 635	3 377
Krótkoterminowe aktywa finansowe	6	108 517	147 590
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	30 208	447
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	10	4
<b>Aktywa długoterminowe przeznaczone do sprzedaży</b>	9	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>150 903</b>	<b>163 865</b>

<b>P a s y w a</b>			
<b>Kapitał własny</b>		<b>143 259</b>	<b>156 041</b>
Kapitał zakładowy	10	132 300	132 300
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)			
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	11	71 244	71 244
Kapitał z aktualizacji wyceny	12	-51 751	-37 932
Pozostałe kapitały rezerwowe	13	973	973
Zyski zatrzymane / Nerozdzielony wynik finansowy	14	-9 507	-10 544
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>82</b>	<b>542</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	77	531
Pozostałe rezerwy	16	5	11
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	17	<b>7 562</b>	<b>7 282</b>
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji papierów wartościowych			
Kredyty i pożyczki	17	5 567	4 897
Zobowiązania handlowe	17	26	26
Zobowiązania pozostałe	17	1 969	2 359
Zobowiązania z tytułu leasingu		0	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
<b>P a s y w a r a z e m</b>		<b>150 903</b>	<b>163 865</b>

<b>Wartość księgowa</b>		143 259	156 041
<b>Liczba akcji</b>	18	378 000 000	378 000 000
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	18	0,38	0,41
<b>Rozwodniona liczba akcji</b>	18	378 000 000	378 000 000
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	18	0,38	0,41

<b>JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	Nota	Okres zakończony 31.12.2013	Okres zakończony 31.12.2012
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	19	<b>5 845</b>	<b>91</b>
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>		0	0
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>		<b>5 845</b>	<b>91</b>
IV. Koszty sprzedaży		0	0
V. Koszty ogólnego zarządu	20	927	627
VI. Pozostałe przychody operacyjne	21	17	151
VII. Pozostałe koszty operacyjne	22	3 130	260
<b>VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>1 805</b>	<b>-645</b>
IX. Przychody finansowe	23	14 787	11 315
X. Koszty finansowe	24	15 555	29 555
<b>XI. Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>1 037</b>	<b>-18 885</b>
XII. Podatek dochodowy	25		-335
<b>XIII. Zysk (strata) netto</b>	26	<b>1 037</b>	<b>-18 550</b>

<b>Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)</b>		1 037	-18 550
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>		376 967 213	190 032 787
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	27	0,002	-0,10
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>		376 967 213	190 032 787
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	27	0,002	-0,10

<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	Okres zakończony 31.12.2013	Okres zakończony 31.12.2012
<b>Zysk/strata netto za okres</b>	<b>1 037</b>	<b>-18 550</b>
<b>Inne całkowite dochody, w tym:</b>	-13 819	0
- wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-13 819	0
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>-12 782</b>	<b>-18 550</b>

<b>JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>Okres zakończony 31.12.2013</b>	<b>Okres zakończony 31.12.2012</b>
<b>Działalność operacyjna</b>		
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	1 037	-18 885
<b>II. Korekty razem</b>	-19 813	-3 131
Amortyzacja	36	14
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-5 720	-2 324
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	667	4 696
Zmiana stanu rezerw	-454	337
Zmiana stanu zapasów		
Zmiana stanu należności i czynnych rozliczeń międzyokresowych	1 739	834
Zmiana stanu zobowiązań	-382	-6 348
Zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych	442	-340
Inne korekty *	-16 141	
<b>I. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-18 776</b>	<b>-22 016</b>
<b>Działalność inwestycyjna</b>		
<b>I. Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>	54 704	18 768
Sprzedaż składników wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	36	
Zbycie aktywów finansowych	18 701	16 105
Odsetki otrzymane	5 370	2 663
Sprzedaż krótkoterminowych papierów wartościowych		
Inne wpływy	30 597	
<b>II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>11 249</b>	<b>112 497</b>
Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	844	243
Wydatki na nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych		
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	1 713	110 854
Udzielone pożyczki	2 569	1 400
Inne wydatki	6 123	
<b>II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>43 455</b>	<b>-93 729</b>
<b>Działalność finansowa</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>5 615</b>	<b>110 137</b>
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		105 527
Kredyty i pożyczki	5 615	4 610
<b>II. Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>	<b>533</b>	<b>327</b>
Spląty kredytów i pożyczek	525	
Odsetki	8	327
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>5 082</b>	<b>109 810</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem (I+/-II+/-III)</b>	<b>29 761</b>	<b>-5 935</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>29 761</b>	<b>-5 935</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>447</b>	<b>6 382</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>30 208</b>	<b>447</b>

\* Pozycja „inne korekty” zawiera głównie rozliczenia w formie kompensat dotyczących instrumentów finansowych w wysokości -16 141 tys. zł za 2013 r. (2012 r.: 0 tys. zł).

<b>JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>	<b>Okres zakończony 31.12.2013</b>	<b>Okres zakończony 31.12.2012</b>
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	156 041	69 064
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>156 041</b>	<b>69 064</b>
<b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	132 300	44 100
Zmiany kapitału zakładowego	0	88 200
a) zwiększenia (z tytułu)	0	88 200
- emisji akcji	0	88 200
<b>Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>132 300</b>	<b>132 300</b>
<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>71 244</b>	<b>53 917</b>
Zmiany kapitału zapasowego	0	17 327
a) zwiększenia (z tytułu)	0	17 327
- agio z emisji serii L	0	17 327
<b>Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>71 244</b>	<b>71 244</b>
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	-37 932	-37 932
b) zmniejszenia (z tytułu)	13 819	
- wycena aktywów finansowych	13 819	
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>-51 751</b>	<b>-37 932</b>
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>973</b>	<b>973</b>
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>973</b>	<b>973</b>
<b>Zyski zatrzymane/Nie rozliczone straty z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-10 544</b>	<b>8 006</b>
<b>zwiększenie (z tytułu)</b>	1 037	-18 550
a) zysk/strata za okres	1 037	-18 550
<b>Zyski zatrzymane/ Nierozliczone straty z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-9 507</b>	<b>-10 544</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>	<b>143 259</b>	<b>156 041</b>

## 1. Informacje ogólne

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

NIP 522 -000-07-43  
Regon 012246565

**Siedziba spółki:**  
Ul. Padlewskiego 18 lok C  
09-400 Płock

Przedmiotem działalności Spółki jest działalność gospodarcza, w zakresie:

Według Polskiej Klasyfikacji Działalności podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest –pozostała finansowa działalność usługowa gdzie indziej nie sklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych.(PKD 64.99.Z)

- 35 21, z, wytwarzanie paliw gazowych
- 35 11, z, wytwarzanie energii elektrycznej
- 35 12, z, przesyłanie energii elektrycznej
- 35 13, z, dystrybucja energii elektrycznej
- 35 14, z, handel energią elektryczną
- 35 30, z, wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych
- 41 20, z, roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych
- 42 11, z, roboty związane z budową dróg i autostrad
- 42 12, z, roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej
- 42 13, z, roboty związane z budową mostów i tuneli
- 42 22, z, roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych
- 42 99, z, roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane
- 49 31, z, transport lądowy pasażerski, miejski i podmiejski
- 49 39, z, pozostały transport lądowy pasażerski, gdzie indziej niesklasyfikowany
- 49 41, z, transport drogowy towarów
- 52 29, c, działalność pozostałych agencji transportowych
- 61 10, z, działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej
- 61 20, z, działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej
- 61 30, z, działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej
- 62 01, z, działalność związana z oprogramowaniem
- 62 02, z, działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki
- 63 11, z, przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność
- 63 12, z, działalność portali internetowych
- 63 99, z, pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 64 91, z, leasing finansowy
- 68 10, z, kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
- 68 20, z, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
- 68 31, z, pośrednictwo w obrocie nieruchomościami
- 68 32, z, zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie
- 74 90, z, pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 77 40, z, dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim
- 82 30, z, działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów
- 82 99, z, pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 64 99, z, pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych

Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

Sprawozdanie finansowe ATLANTIS S.A. za rok 2013 zakończone 31 grudnia 2013 oraz porównywalne sprawozdanie za rok 2012 roku zakończone 31 grudnia 2012 roku sporządzane jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 21 marca 2014 roku.

## Zarząd Spółki

Anna Kajkowska – Prezes Zarządu

## Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Wojciech Hetkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Małgorzata Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej  
Jacek Koralewski – Członek Rady Nadzorczej  
Marianna Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej  
Damian Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej

## 2. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia

### Oświadczenie o zgodności

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późn. zmianami) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą Atlantis S.A. uchwałą nr 1/01/2014 z dnia 13 stycznia 2014 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

### Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

### Stosowane zasady rachunkowości (polityka rachunkowości)

#### Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdań finansowych nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.



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

### 3. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF

Dla sprawozdań finansowych za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2013 r. zastosowanie mają następujące zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

#### MSSF 13 "Wycena w wartości godziwej"

Spółka zastosowała MSSF 13 po raz pierwszy w bieżącym roku. MSSF 13 ustanawia jednolite źródło wytycznych dla wyceny w wartości godziwej i ujawniania informacji na temat wyceny w wartości godziwej. Zakres MSSF 13 jest szeroki: wytyczne dotyczące pomiarów wartości godziwej stosuje się zarówno do pozycji instrumentów finansowych jak i pozycji instrumentów niefinansowych, dla których inne MSSF wymagają lub zezwalają wyceny w wartości godziwej i ujawniania informacji na temat wyceny w wartości godziwej. Nie dotyczy przy czym płatności na bazie akcji, które są w zakresie MSSF 2, transakcji leasingowych, które wchodzą w zakres MSR 17 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi (np. cena sprzedaży netto dla celów wyceny zapasów lub wartości użytkowej dla potrzeb oceny utraty wartości).

MSSF 13 definiuje wartość godziwą jako cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych. Zgodnie z MSSF 13 wartością godziwą jest cena wyjścia, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. Ponadto, MSSF 13 zawiera obszerne wymogi dotyczące ujawniania informacji.

MSSF 13 wymaga prospektywnego zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku. Standard ten przewiduje również przepisy przejściowe, dzięki którym nie ma konieczności wystosowania ujawnień w odniesieniu do okresów wcześniejszych niż ten, w którym zastosowano Standard po raz pierwszy (tj. w danych porównawczych). Zgodnie z tymi przepisami przejściowymi, Spółka nie wystosowała żadnych nowych ujawnień wymaganych przez MSSF 13 dla okresu porównawczego za 2012 rok. Prócz wystosowania dodatkowych ujawnień, zastosowanie MSSF 13 nie miało istotnego wpływu na kwoty ujęte w sprawozdaniu finansowym.

#### Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Spółka zastosowała zmiany do MSSF 7 po raz pierwszy w bieżącym roku. Zmiany wymagają ujawnienia informacji o wszystkich ujętych instrumentach finansowych, które zostały skompensowane zgodnie z paragrafem 42 MSR 32. Zmiany wymagają również ujawnienia informacji o ujętych instrumentach finansowych, które dają prawo do przeprowadzania kompensat zgodnie z właściwą umową lub podobnymi umowami, nawet jeśli nie zostały one skompensowane zgodnie z MSR 32.

Zmiany zostały zastosowane retrospektywnie. Ponieważ Spółka nie posiada umów kompensat, zastosowanie zmian do MSSF 7 nie miało istotnego wpływu na ujawnienia lub na kwoty ujęte w sprawozdaniu finansowym Spółki.

#### Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów

Spółka zastosowała po raz pierwszy w bieżącym roku obrotowym zmiany do MSR 1 „Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów”. Zmiany do MSR 1 wprowadzają nową terminologię sprawozdań z całkowitych dochodów oraz rachunku zysków i strat. Zgodnie z tymi zmianami, nazwa „sprawozdanie z całkowitych dochodów” zostaje zmieniona na „rachunek zysków i strat oraz pozostałe całkowite dochody”, a nazwa „sprawozdanie z wyniku finansowego” zostaje zmienione na „rachunek zysków i strat”. Stosowanie nowej terminologii nie jest jednak obowiązkowe. Zmiany do MSR 1 zachowują również możliwość zaprezentowania zysku lub straty oraz pozostałe całkowite dochody w pojedynczym sprawozdaniu lub w dwóch następujących po sobie sprawozdaniach. Przy czym składniki pozostałych całkowitych dochodów dzieli na te, które zgodnie z innymi standardami: (a) nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat oraz (b) mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat gdy zostaną spełnione określone warunki.

Podatek dochodowy dotyczący składników pozostałych całkowitych dochodów alokuje się na tych samych zasadach – przy czym zmiany nie zmieniają możliwość zaprezentowania pozycji pozostałych całkowitych dochodów przed opodatkowaniem lub po opodatkowaniu. Zmiany zostały zastosowane prospektywnie, zatem prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów został zmodyfikowane w celu odzwierciedlenia tych zmian. Zastosowanie zmian do MSR 1 nie powoduje innych niż wyżej wymienione prezentacyjne zmiany (tj. nie ma wpływu na wynik w rachunku zysków i strat, pozostałych całkowitych dochodach ani na sumę całkowitych dochodów).

#### Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” w wyniku "Poprawek do MSSF" cyklu 2009-2011)

Poprawki do MSSF cyklu 2009-2011 dokonały szeregu zmian do MSSF. Zmiany do MSR 1 dotyczyły zakresu wskazówek kiedy musi zostać zaprezentowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na początek okresu poprzedniego (tj. trzecie sprawozdanie z sytuacji finansowej) i związane z nim noty objaśniające. Zmiany te uściślają, że wymagane

jest trzecie sprawozdanie z sytuacji finansowej, gdy: (a) jednostka stosuje zasady rachunkowości retrospektywnie lub dokonała retrospektywnego przekształcenia lub przeklasyfikowania pozycji sprawozdania finansowego, oraz (b) retrospektywne zastosowanie, przekształcenie lub przekwalifikowanie ma istotny wpływ na informacje zawarte w trzecim sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Zmiany również uściślają, iż do trzeciego sprawozdanie z sytuacji finansowej nie muszą być sporządzane noty objaśniające.

W bieżącym roku sprawozdawczym, Spółka nie zastosowała nowych i zmienionych MSSF, które miałyby istotny wpływ na informacje zawarte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2012 roku. Co za tym idzie Spółka nie przedstawiała trzeciego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 1 stycznia 2012 r.

#### **4. Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale które jeszcze nie weszły w życie**

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Zmiany do MSR 36 o niewielkim zakresie dotyczą ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości oraz w sytuacji kiedy wartość odzyskiwalna jest oparta na wartości godziwej pomniejszona o koszty zbycia. Przy opracowywaniu MSSF 13 „Określanie wartości godziwej”, RMSR postanowiła zmienić MSR 36 w taki sposób aby wprowadzić wymóg ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości. Aktualne zmiany wyjaśniają pierwotny zamiar RMSR, że zakres tych ujawnień jest ograniczony jedynie do wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości oraz kiedy wartość odzyskiwalna jest oparta na wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Zmiany o niewielkim zakresie dają możliwość dalszego stosowania rachunkowości zabezpieczeń w przypadku nowacji instrumentu pochodnego (wyznaczonego jako instrument zabezpieczający) w taki sposób, że jego stroną staje się kontrahent centralny, pod warunkiem spełnienia określonych warunków.

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych. Zmiany do MSR 32 obowiązują z dniem 1 stycznia 2014 r.

Zmiana dotyczy kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. MSR 32 podaje zasady kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. Określają one, że składnik aktywów finansowych i zobowiązań finansowych należy kompensować i prezentować netto wtedy i tylko wtedy, gdy jednostka posiada tytuł prawny do kompensowania kwot i zamierza dokonać rozliczenia poprzez kompensatę lub zrealizować aktywo i uregulować zobowiązanie jednocześnie.

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany przyczynią się do zwiększenia zakresu ujawnień w odniesieniu do kompensowanych aktywów i zobowiązań finansowych.

„Pakiet pięciu standardów” dotyczący konsolidacji, wspólnych ustaleń umownych oraz ujawnień na temat zaangażowania w inne jednostki. Wszystkie standardy z „pakietu pięciu” oraz późniejsze zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania - pod warunkiem jednoczesnego wdrożenia wszystkich pięciu standardów. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie tego pakietu standardów w roku 2013.

Spółka będzie stosowała niniejsze standardy dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2014 r. Na dzień 31.12.2013 Spółka nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” zastępuje wytyczne dotyczące konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” i SKI-12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia” poprzez wprowadzenie jednolitego modelu konsolidacji dla wszystkich jednostek na podstawie kontroli. Zgodnie z MSSF 10, kontrola opiera się na tym, czy inwestor posiada (a) władzę nad inwestycją, (b) ekspozycję lub prawo do zmiennych zysków powstałych z jej zaangażowania w inwestycję, oraz (c) możliwość korzystania władzy nad inwestycją w celu wpłynięcia na wysokość zwrotu z inwestycji.

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

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

#### MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”

Wymogi dotyczące rachunkowości i ujawniania informacji o inwestycjach w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach nie ulegają zmianie w odniesieniu do jednostkowego sprawozdania finansowego i wchodzi w zakres zmodyfikowanego MSR 27. Pozostałe wymogi zawarte w MSR 27 zastąpiono wymogami MSSF 10.

#### MSSF 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia”

Standard ten został zmodyfikowany w taki sposób, by odpowiadał postanowieniom MSSF 10 i MSSF 11. Zasady rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych metodą praw własności nie ulegają zmianie.

Wytyczne dotyczące rozliczania metodą praw własności obejmują również wspólne przedsięwzięcia zgodnie z MSSF 11 (nie ma możliwości stosowania metody konsolidacji proporcjonalnej).

## **5. Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską**

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany (nie określono jeszcze terminu).

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

W odniesieniu do wyceny zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik, MSSF 9 wymaga wszelkie zmiany wartości godziwej zobowiązań finansowych które zostały przypisane do zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania, prezentuje się w pozostałych całkowitych dochodach, chyba że taka prezentacja spowoduje niedopasowanie rachunkowe. Zmiany wartości godziwej przypisane do ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego nie są przenoszone na wynik w kolejnych latach sprawozdawczych. Zgodnie z MSR 39, cała kwota zmian wartości godziwej zobowiązania finansowego wyznaczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik odnoszona była na wynik.

Nie została jeszcze zakończona szczegółowa analiza wpływu nowego standardu na dane finansowe Spółki, w związku z tym na chwilę obecną nie jest możliwe dokonanie wiarygodnego oszacowania wpływu tego standardu na kwoty wykazywane w sprawozdaniach finansowych Spółki. Zarząd spodziewa się, że zastosowanie MSSF 9 może mieć znaczący wpływ na aktywa i zobowiązania finansowych.

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),

Pomniejsze zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych jako stały procent wynagrodzenia).

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. MSR 37 określa kryteria rozpoznawania zobowiązania, jednym z których jest wymóg posiadania obecnego obowiązku wynikający z przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące). Interpretacja wyjaśnia, że zdarzeniem skutkującym powstanie zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej jest działalność podlegająca opłacie publicznej określona w odpowiednich przepisach prawnych.

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Według szacunków Spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

## Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

Spółka dokonała jednak zmiany w zakresie swojej działalności w związku z czym zmianie w roku 2013 w stosunku do roku 2012 uległy przychody z tytułu odsetek z działalności inwestycyjnej. Szczegóły zostały opisane w notcie 19.

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

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

## Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

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

## Udziały i akcje w jednostkach zależnych

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

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

## Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmuje się w chwili, gdy jednostka staje się stroną umowy instrumentu finansowego.

Pierwotnie wycenia się je w wartości godziwej. Koszty transakcji przypisywane bezpośrednio do zakupu lub emisji aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik) odpowiednio dodaje się do lub odejmuje od wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych w chwili początkowego ujęcia. Koszty transakcji bezpośrednio przypisywane nabyciu aktywów finansowych lub przejściu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik ujmuje się bezpośrednio w wynik.

## Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile nie istnieje zamiar zbycia inwestycji w ciągu 1 roku od dnia bilansowego lub do aktywów obrotowych – w przeciwnym wypadku. Aktywa finansowe dostępne

do sprzedaży wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a zyski i straty (za wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości) ujmowane są w kapitale własnym.

### **Pożyczki i należności**

Pożyczki i należności to nie 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 nieznaczące.

### **Zapasy**

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

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

Koszt wytworzenia nie zawiera kosztów finansowania zewnętrznego.

### **Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

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

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

### **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

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

### **Kredyty i pożyczki oprocentowane**

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

### **Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej.**

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

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

### **Zyski/ straty zatrzymane.**

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

### **Rezerwy**

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

aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest praktycznie pewne, że zwrot ten nastąpi (np. na mocy zawartej umowy ubezpieczenia).

## Przychody

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

### Sprzedaż towarów i produktów

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

### Odsetki

Przychody z odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania.

## Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

## Leasing finansowy

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

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

## Leasing operacyjny

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

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

## Jednostki powiązane

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

## Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

### Profesjonalny osąd

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

- > prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- > odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- > obiektywne,
- > sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- > kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

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

### Niepewność szacunków

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, zarząd zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych. Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2013 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 2013 Zarząd ocenia iż nie występują inne istotne obszary co do których istnieje ryzyko związane z niepewnością szacunków.

## Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- a) która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którymi może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- b) której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także
- c) w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

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

Spółka nie zidentyfikowała żadnych segmentów operacyjnych w swojej działalności. Nie są sporządzane raporty dotyczące wydzielonych segmentów operacyjnych.

### Nota 1

Spółka nie posiada żadnych wartości niematerialnych i prawnych.



**Nota 2**

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>31 grudnia 2013</b>	<b>31 grudnia 2012</b>
a) środki trwałe, w tym:	121	155
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0
- urządzenia techniczne i maszyny	0	0
- środki transportu	121	155
- inne środki trwałe	0	0
b) środki trwałe w budowie	881	74
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>1 002</b>	<b>229</b>

<b>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>31 grudnia 2013</b>	<b>31 grudnia 2012</b>
a) własne	1 002	229
b) używane na podstawie umowy leasingu	0	0
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>1 002</b>	<b>229</b>

W roku 2013 Spółka poniosła wydatki (środki trwałe w budowie) na inwestycję mieszczącą się w Płocku.

<b>ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)</b>					
	Grunty ( w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne środki trwałe	Środki transportu	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	0	0	169	<b>169</b>
b) zwiększenia (z tytułu)	36	0	0	0	<b>36</b>
c) zmniejszenia (z tytułu)	36	0	0	0	<b>36</b>
- likwidacja	0	0	0	0	
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	0	0	169	<b>169</b>
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	0	12	<b>12</b>
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	0	36	<b>36</b>
g) zmniejszenia	0	0	0	0	<b>0</b>
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	0	48	<b>48</b>
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>121</b>	<b>121</b>

**Nota 3**

<b>NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>31 grudnia 2013</b>	<b>31 grudnia 2012</b>
Należności od jednostek powiązanych	0	0
Należności od jednostek pozostałych	3	0
- kaucja	3	
Należności długoterminowe netto, razem	3	0
- odpisy aktualizujące wartość należności	0	0
<b>Należności długoterminowe brutto, razem</b>	<b>3</b>	<b>0</b>

<b>DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
a) w jednostkach zależnych	<b>0</b>	<b>6 198</b>
- akcje w spółkach krajowych nie notowanych na aktywnym rynku	<b>0</b>	6 198
b) akcje w jednostkach stowarzyszonych	<b>0</b>	<b>1 974</b>
c) akcje pozostałych jednostek powiązanych	<b>0</b>	<b>0</b>
d) pożyczone akcje	<b>0</b>	<b>1 400</b>
- akcje spółki FON S.A. pożyczone innym podmiotom	5 040	5 040
- wycena pożyczonych akcji FON S.A.	- 5 040	- 3 640
- wartość bilansowa	<b>0</b>	<b>1 400</b>
e) udzielone pożyczki	<b>9 451</b>	<b>2 115</b>
<b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>9 451</b>	<b>11 687</b>

Na dzień 31.12.2013 roku Spółka ATLANTIS S.A. w długoterminowych aktywach finansowych wykazuje:

- Umowę pożyczki zawartą w dniu 28.10.2013 roku ze Sp. z o.o. Nowy Cotex z siedzibą w Płocku. Wartość udzielonej pożyczki wynosi 24 000 000,00 zł. Na dzień 31 grudnia 2013r wartości uruchomionych transzy pożyczki wynoszą 8 681 tys. zł. Kwota wynikająca z tytułu udzielenia pożyczki będzie wykorzystana przez Pożyczkobiorcę do dnia 15.01.2015 roku.

Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 29.09.2028 rok. W okresie od 28.10.2013r do dnia 31.12.2014 obciążona jest odsetkami w wysokości 1 500 000,00. W kolejnych latach odsetki będą naliczane i odprowadzane w okresach miesięcznych, w wysokości stawki 3-miesięcznego na polskim rynku oprocentowania międzybankowego WIBOR plus (3,5%) w skali roku.

- Umowę pożyczki zawartą w dniu 01.01.2012 roku ze Sp. z o.o. Nowy Cotex z siedzibą w Płocku. Wartość udzielonej pożyczki wynosi 500 000,00 zł. Pożyczka jest oprocentowana 13% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.12.2015 rok.

W roku 2013 Spółka zbyła:

- 148 395 udziałów w Spółce MILA 4 Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku, o wartości księgowej **6 147 tys. zł**
- 510 akcji serii 1 Spółki AF ESTRY S.A. z siedzibą w Płocku o wartości księgowej **51 tys. zł.**
- 499 akcji FLAVIO PLANET Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku o wartości księgowej **1 974 tys. zł.**

W roku 2013 Spółka Atlantis otrzymała zwrot udzielonych pożyczek z lat ubiegłych wraz z naliczonymi odsetkami od Spółek FLAVIO PLANET oraz NOWY COTEX SP. z o.o.. Wartość spłaconych pożyczek i odsetek – 1 766,00 tys. zł.

<b>INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK JEDNOSTKI POZOSTAŁE</b>								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta			
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	500 000,00	PLN	543 215,17	PLN	13%	31.12.2015	brak
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	8 681 078,71	PLN	8 907 822,90	PLN	wg. powyższego opisu	29.08.2028	Weksel + przewłaszczenie na zabezpieczenie

#### **Nota 4**

Na dzień 31.12.2013 r Spółka wykazuje aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości **77 tys. zł.**

Lp.	Pozycja aktywów lub zobowiązań	WK - wartość księgowa	WK - wartość podatkowa	Różnica (WK-WP)	Stawka pod. zgodna z rokiem real.	Aktywa z tyt. odroc. podatku
	<b>Pasywa</b>					
1.	Aktywo od strat z roku 2008					149
2.	Naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	152		152	19%	29
3.	Wycena akcji	42 458		42 458	19%	8 067
4.	Badanie bilansu	5		5	19%	1
5.	Aktywo na podatek obniżony do wysokości rezerw na podatek				19%	(8 169)
	<b>Razem</b>					<b>77</b>

Na dzień 31.12.2012 r Spółka wykazywała aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości **531 tys. zł.**

Lp.	Pozycja aktywów lub zobowiązań	WK - wartość księgowa	WK - wartość podatkowa	Różnica (WK-WP)	Stawka pod. zgodna z rokiem real.	Aktywa z tyt. odroc. podatku
	<b>Pasywa</b>					
1.	Aktywo od strat z roku 2008					149
2.	Naliczone odsetki od zobowiązań	427		427	19%	81
3.	Wycena akcji	59 272		59 272	19%	11 262
4.	Wycena obligacji własnych	99		99	19%	19
5.	Badanie bilansu	11		11	19%	2
6.	Aktywo na podatek obniżony do wysokości rezerw na podatek				19%	(10 982)
	<b>Razem</b>					<b>531</b>

Spółka ze względów ostrożnościowych nie rozpoznaje aktywa z tytułu podatku odroczonego od start z lat poprzednich.

#### Nota 5

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>31 grudnia 2013</b>	<b>31 grudnia 2012</b>
Należności od jednostek powiązanych	0	64
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0	64
- do 12 miesięcy	0	64
Należności od jednostek pozostałych	93	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	93	0
- do 12 miesięcy	93	0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	76	216
- inne	5 896	4 492
Należności krótkoterminowe netto, razem	6 065	4 772
- odpisy aktualizujące wartość należności	4 430	1 395
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>1 635</b>	<b>3 377</b>

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Stan na początek okresu	1 395	1 395
a) zwiększenia (z tytułu)	3 035	0
- utworzenie odpisów na należności	3 035	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- zapłata należności	0	0
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>4 430</b>	<b>1 395</b>

W roku 2013 Spółka w związku z niskim prawdopodobieństwem uregulowania należności utworzyła nowy odpis aktualizujący należności z tytułu sprzedaży akcji krótkoterminowych w wysokości 3 035 tys. zł.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
a) w walucie polskiej	1 635	3 377
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>1 635</b>	<b>3 377</b>

Należności krótkoterminowe zawierają należności od jednostek powiązanych w wysokości 0 tys. zł.  
Należności krótkoterminowe zawierają należności od jednostek pozostałych w wysokości 93 tys. zł.  
Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane, a termin płatności wynosi od 14 do 30 dni. Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i podobne nie są oprocentowane.

## Nota 6

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
<b>1) w jednostkach powiązanych</b>		<b>11 544</b>
<b>w jednostkach zależnych</b>		7 190
a) akcje (wartość bilansowa):		7 190
- korekty aktualizujące wartość (+/-)		-10 572
- wartość według cen nabycia		17 762
<b>w jednostce dominującej</b>	<b>88 997</b>	
a) akcje (wartość bilansowa):	88 997	
- korekty aktualizujące wartość (+/-)	-51 751	
- wartość według cen nabycia	140 748	
<b>w jednostkach stowarzyszonych</b>		4 354
a) akcje (wartość bilansowa):		4 354
- korekty aktualizujące wartość (+/-)		-1 506
- wartość według cen nabycia		5 860
<b>w jednostkach powiązanych</b>	<b>8 752</b>	31 073
- korekty aktualizujące wartość (+/-)	4 854	-38 993
- wartość według cen nabycia	3 898	70 066
<b>2) w jednostkach pozostałych</b>	<b>10 768</b>	<b>136 046</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	4 870	4 747

- korekty aktualizujące wartość (+/-)	-4 340	-4 561
- wartość według cen nabycia	9 210	9 308
b) udzielone pożyczki	5 898	28 830
c) obligacje	0	71 396
Wartość według cen nabycia, razem	159 754	203 222
Korekty aktualizujące wartość razem	-51 237	-55 632
<b>Wartość bilansowa, razem</b>	<b>108 517</b>	<b>147 590</b>

Na dzień 31.12.2013 Spółka posiada następujące akcje zaliczone do krótkoterminowych aktywów finansowych.

1. DAMF INVEST S.A. z siedzibą w Płocku – 22 255 akcji zwykłych na okaziciela, za łączną sumę 140 748 420,05 zł., zakupione akcje stanowią 39,65% kapitału zakładowego DAMF INVEST S.A. i tyle samo głosów na WZA. Wartość księgowa na 31.12.2013 to **88 997 tys. zł**,

W roku 2013 r Emitent dokonał zwiększenia zaangażowania w Spółkę .Inwestycja w spółkę Damf Invest S.A., charakteryzuje się dużą zmiennością wyceny z uwagi na aktywa finansowe znajdujące się w jej portfelu. Składową stanowią większości spółki notowane na GPW oraz w ASO , o których wycenie decyduje rynek ,stosując zasadę ostrożności Zarząd Atlantis S.A postanowił dokonać aktualizacji wyceny akcji Damf Invest S.A.

2. IQ PARTNERS S.A. z siedzibą w Warszawie – 4 427 000 akcji zwykłych na okaziciela o łącznej sumie 9 209 457,00 zł. ,posiadane akcje stanowią mniej 19,80% kapitału zakładowego IQ PARTNERS S.A. Wartość księgowa na dzień 31.12.2013 wynosi **4 870 tys. zł**
3. ELKOP ENERGY S.A. z siedzibą w Płocku – 3 050 000 akcji zwykłych na okaziciela o łącznej sumie 562 850,00 zł., posiadane akcje stanowią 18,77% kapitału zakładowego ELKOP ENERGY S.A. i tyle samo głosów na WZA. Wartość księgowa na dzień 31.12.2013 to **4 240 tys. zł**.  
Inwestycja w akcje spółki Elkop Energy S.A , traktowana jest jako krótkoterminowe aktywo finansowe przeznaczone do sprzedaży wyceniane przez Atlantis S.A metodą rynkową , która znacząco odbiega od wyceny księgowej przedstawionej w opublikowanym sprawozdaniu finansowym tej spółki , której znaczące aktywo stanowi gotówka. W dacie publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Atlantis S.A zbył posiadane przez siebie akcje a tym samym zniwelował ryzyko związane z tą inwestycją.
4. RESBUD S.A. z siedzibą w Płocku – 364 000 akcji zwykłych na okaziciela o łącznej sumie 1 310 400 zł., posiadane akcje stanowią 14,71% kapitału zakładowego RESBUD S.A. i tyle samo głosów na WZA. Wartość księgowa na dzień 31.12.2013 to **2 137 tys. zł**.
5. FLY.PL S.A. z siedzibą w Warszawie – 595 436 akcji zwykłych na okaziciela o łącznej sumie 2 024 481,00 zł., posiadane akcje stanowią 1,43% kapitału zakładowego FLY.PL S.A. i tyle samo głosów na WZA. Wartość księgowa na dzień 31.12.2013 to **2 376 tys. zł**.

Ryzyko rynkowe jakiemu podlegają akcje znajdujące się w portfelu spółki Atlantis polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak ceny akcji będą wpływać na wyniki Spółki, lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Papiery wartościowe charakteryzujące się dużą zmiennością cen w krótkim przedziale czasowym spowodowaną bezpośrednią sytuacją emitenta, kondycją finansową, a także trendami gospodarczymi i koniunkturą na rynku, a przyjęcie dłuższego horyzontu inwestycji ogranicza zmienność kursów.

Główne czynniki ryzyka:

- ryzyko makroekonomiczne - wynika z wrażliwości rynku kapitałowego na krajowe i światowe czynniki makroekonomiczne zależne od tempa wzrostu gospodarczego, deficytów budżetowych i handlowych, poziomu inwestycji, popytu konsumpcyjnego, wysokości inflacji i poziomu stóp procentowych, kształtowania się cen surowców, a także sytuacji geopolitycznej,
- ryzyko branżowe dla spółek działających w określonej branży, występują czynniki ryzyka jak: wzrost konkurencji i wahania popytu na towary oferowane przez branżę, zmiany technologiczne; dywersyfikacja branżowa może skutecznie ograniczyć ryzyko branżowe,
- ryzyko specyficzne - jest związane z indywidualną sytuacją spółki tj. z pracą zarządu, zmianami strategii biznesu spółki i ładu korporacyjnego, konfliktu akcjonariuszy, polityką dywidendową, zdarzeniami losowymi dotyczącymi spółki; dywersyfikacja inwestycji pomiędzy akcje różnych spółek ograniczy znacząco ten rodzaj ryzyka.

Posiadanie akcji jest obciążone ryzykiem związanym z inwestowaniem w obrocie zorganizowanym jak: ryzyko płynności, ryzyko zawieszenia lub wycofania spółki z obrotu. Zarząd w ramach zarządzania ryzykiem rynkowym kontroluje stopień narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu.

Na dzień 31.12.2013 Spółka nie posiada obligacji zaliczanych do krótkoterminowych aktywów finansowych.

Na dzień 31.12.2013r. Spółka wykazuje w krótkoterminowych aktywach finansowych następujące pożyczki krótkoterminowe:

1. Umowa pożyczki zawarta w dniu 14.08.2013 roku ze Spółką WRATISLAVIA-BIO Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Wartość pożyczki to 5 000 000,00 zł. Termin spłaty ustalono na dzień 23.04.2013 roku. Pożyczka jest oprocentowana według zmiennej stopy procentowej obliczanej w stosunku rocznym od kwoty pożyczki. Wysokość oprocentowania jest równa zmiennej stopie WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych, powiększonej o 6,3%. Odsetki są naliczane w okresach 1-miesięcznych. Pożyczka jest zabezpieczona wekslem oraz hipoteką.
2. Umowa pożyczki zawarta w dniu 11.10.2013 roku ze Spółką RESBUD S.A. Wartość udzielonej pożyczki wynosi 100 000,00 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.12.2014 roku. Pożyczka jest oprocentowana 10% w skali roku. Pożyczka jest zabezpieczona wekslem.
3. Umowa pożyczki zawarta w dniu 22.07.2013 roku z osobą fizyczną. Przedmiotem umowy jest pożyczka pieniężna w kwocie 500 000,00 zł. Wysokość oprocentowania jest równa zmiennej stopie WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych, powiększonej o 12%. Odsetki są naliczane w okresach 1-miesięcznych. Pożyczkobiorca zobowiązał się do zwrotu ww. kwoty do dnia 30.12.2014 r. Pożyczka jest zabezpieczona wekslem oraz hipoteką.
4. Umowa pożyczki zawarta w dniu 21.10.2013 roku ze Spółką Termy Gostynińskie Sp. z o.o. z siedzibą w Gostyninie. Przedmiotem umowy jest pożyczka pieniężna w kwocie 40 000,00 EUR. Pożyczkobiorca zobowiązał się do zwrotu ww. kwoty do dnia 06.12.2013 r. Za udzielenie pożyczki Pożyczkobiorca zapłaci Pożyczkodawcy kwotę w wysokości 4,5% wartości pożyczki. Pożyczka jest zabezpieczona hipoteką.

## Nota 7

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY</b>	<b>31 grudnia 2013</b>	<b>31 grudnia 2012</b>
Środki pieniężne w kasie	0	0
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 708	447
Inne środki pieniężne – lokaty	28 500	0
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>30 208</b>	<b>447</b>

## Nota 8

<b>KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>31 grudnia 2013</b>	<b>31 grudnia 2012</b>
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	10	4
- koszty dotyczące następujących okresów	10	4
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>10</b>	<b>4</b>

## Nota 9

Spółka nie posiada długoterminowych aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

**Nota 10**

<b>KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)</b>							
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	gotówka	17.02.2011
J	Na okaziciela	brak	brak	1 260 000	441 000,00	gotówka	07.03.2011
K	Na okaziciela	brak	brak	84 000 000	29 400 000,00	gotówka	10.06.2011
L	Na okaziciela	brak	brak	252 000 000	88 200 000	gotówka	29.06.2012
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>378 000 000</b>			
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>					<b>132 300 000,00</b>		
<b>Wartość nominalna jednej akcji = 0,35 zł</b>							

Liczba akcji w roku 2013 nie uległa zmianie. Na 31 grudnia 2013 roku ilość akcji równa się 378 000 000  
Kapitał akcyjny jest w całości opłacony.

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 r.:  
DAMF INVEST S.A. posiada 249 655 000 akcji, co stanowiło 66,05% ogólnej liczby akcji.

**Nota 11**

<b>KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ</b>	<b>31 grudnia 2013</b>	<b>31 grudnia 2012</b>
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	71 244	71 244
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>71 244</b>	<b>71 244</b>

Uchwałą numer 11/06/2013 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki ATLANTIS strata netto w wysokości 18 550 tys. została pokryta z kapitału zapasowego Spółki.

Strata ta jest wykazana w sprawozdaniu w pozycji zyski zatrzymane.

**Nota 12**

<b>Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>31 grudnia 2013</b>	<b>31 grudnia 2012</b>
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	- 37 932	- 37 932
- Zmniejszenie	13 819	
a) wycena aktywów finansowych	13 819	
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>- 51 751</b>	<b>- 37 932</b>

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

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

**Nota 13**

<b>KAPITAŁ REZERWOWY</b>	<b>31 grudnia 2013</b>	<b>31 grudnia 2012</b>
- pozostałe kapitały rezerwowe	973	973
<b>Kapitał rezerwowy, razem</b>	<b>973</b>	<b>973</b>

**Nota 14****Pozycja Zyski zatrzymane/Nierozdzielony wynik finansowy obejmuj:**

Nierozdzielona strata finansowa za lata ubiegłe na dzień 31.12.2013r. wynosi 9 507 tys. zł.  
Za rok bieżący 2013 zysk netto wynosi 1 037 tys. zł.

**Nota 15**

<b>ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>31 grudnia 2013</b>	<b>31 grudnia 2012</b>
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	531	529
a) odniesiony na wynik finansowy, w tym:	531	529
- podatek od wyceny akcji krótkoterminowych	0	529
- podatek od niezapłaconych odsetek	28	0
- podatek od wyceny obligacji	503	0
2. Zwiększenia	202	531
a) odniesiony na wynik finansowy okresu z tytułu różnic przejściowych	202	531
- niezapłacone odsetki od należności oraz z wyceny inwestycji krótkoterminowych	202	531
3. Zmniejszenia	656	529
a) odniesiony na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	656	529
- z wyceny inwestycji krótkoterminowych	656	529
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym :	<b>77</b>	<b>531</b>
- podatek od niezapłaconych odsetek	76	28
- podatek od wyceny obligacji	0	503



- podatek od prowizji od udzielonej pożyczki	1	0
--	---	---

**Nota 16**

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
1. Stan pozostałych rezerw, w tym:	11	0
a) odniesiony na wynik finansowy	0	0
2. odniesiony na kapitał własny	0	0
3. Zwiększenia	5	11
a) odniesiony na wynik finansowy	5	11
- rezerwa na badanie bilansu	5	11
4. Zmniejszenia	11	0
a) odniesiony na wynik finansowy	11	0
Stan pozostałych rezerw na koniec okresu razem	<b>5</b>	<b>11</b>

**Nota 17**

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
a) zobowiązania wobec jednostek powiązanych	<b>7 517</b>	<b>7 274</b>
- z tytułu pożyczek	5 567	4 897
- zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0	2 355
- z tytułu dostaw i usług	0	22
- inne (wg rodzaju)	1 950	0
b) zobowiązania wobec pozostałych jednostek	<b>45</b>	<b>8</b>
- z tytułu dostaw i usług	26	5
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4	3
- z tytułu wynagrodzeń	0	0
- inne (wg rodzaju)	15	0
- z tytułu zakupu akcji i obligacji	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>7 562</b>	<b>7 282</b>

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
a) w walucie polskiej	7 562	7 282
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>7 562</b>	<b>7 282</b>

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
FON S.A.	Płock	330 000,00	PLN	330 162,74	PLN	9% rocznie	31.01.2014	brak
FON S.A.	Płock	2 300 000,00	PLN	2 362 950,68	PLN	5% rocznie	30.09.2014	brak
DAMF INVEST S.A.	Płock	785 000,00	PLN	805 130,41	PLN	8% rocznie	31.03.2014	brak
ELKOP S.A.	Płock	2 000 000,00	PLN	2 068 350,68	PLN	7% rocznie	30.04.2014	brak

**Nota 18**

Wartość księgowa na 31.12.2013 r. 143 259 tys. zł  
 Liczba akcji na 31.12.2013 r. 378 000 000  
 Wartość księgowa na jedną akcję  
 / 143 259 tys. zł / 378 000 000/ 0,38 zł  
 Rozwodniona liczba akcji - 378 000 000  
 Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję 0,38 zł

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT****Nota 19**

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	Rok 2013	Rok 2012
przychody z tytułu odsetek z działalności inwestycyjnej (odsetki od udzielonych pożyczek)	5 845	91
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>5 845</b>	<b>91</b>
- w tym: od jednostek powiązanych	0	91

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Rok 2013	Rok 2012
a) kraj	5 845	91
b) eksport		
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>5 845</b>	<b>91</b>
- w tym: od jednostek powiązanych	0	91

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	Rok 2013	Rok 2012
a) kraj	0	0
b) eksport	0	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Zarząd ATLANTIS S.A. wobec długotrwale utrzymującego się stanu niepewności legislacyjnej w zakresie regulacji prawnych dotyczących rynku źródeł energii odnawialnej, oraz faktu iż nie może efektywnie realizować dotychczasowej strategii rozwoju w tej dziedzinie gospodarki podjął decyzję o zmianie dotychczas przyjętego kierunku działania. W ocenie Zarządu dokonywanie znacznych inwestycji w ten rynek na chwilę obecną obciążone jest zbyt dużym ryzykiem. Rozszerzenie przez Spółkę działalności gospodarczej na nowe obszary związane z działalnością finansową skutkować będzie lepszym wykorzystaniem posiadanego kapitału. Aktywność Emitenta polegać ma na wykorzystywaniu posiadanych aktywów finansowych poprzez m.in. ich lokowane w formie zabezpieczonych wysokokwotowych pożyczek udzielanych wiarygodnym podmiotom. W zakresie realizacji planowej strategii Spółka posiada zdolność generowania kapitału na wysokim poziomie, zarówno ze środków własnych jak i korzystając z finansowania zewnętrznego.

Jednocześnie Zarząd informuje iż działalność tą lecz w mniejszym zakresie prowadzi obecnie z powodzeniem, udziela dobrze zabezpieczonych pożyczek gotówkowych wielu wiarygodnym podmiotom. Zarząd Emitenta jest zdania, że obecna sytuacja gospodarcza pozwoli Spółce z sukcesem konkurować z innymi podmiotami z branży finansowej. Zarząd wskazuje, że w jego ocenie zaproponowany kierunek działalności pozwoli Spółce w bezpieczny i efektywny sposób pomnażać posiadane przez nią aktywa.

## Nota 20

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Rok 2013	Rok 2012
a) amortyzacja	36	14
b) zużycie materiałów i energii	44	41
c) usługi obce	416	408
d) podatki i opłaty	248	12
e) wynagrodzenia	110	103
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9	9
g) pozostałe koszty rodzajowe	77	42
Koszty według rodzaju, razem	940	629
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-13	-2
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty działalności podstawowej (wielkość ujemna)	0	0
<b>Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)</b>	<b>-927</b>	<b>-627</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		

## Nota 21

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Rok 2013	Rok 2012
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
b) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów	0	0
c) pozostałe, w tym:	17	151
- pozostałe- refaktury	17	151
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>17</b>	<b>151</b>

## Nota 22

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Rok 2013	Rok 2012
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych*	3 035	0
c) pozostałe, w tym:		260
- koszty sądowe	74	88
- korekta sprzedaży z lat ubiegłych		0
- inne	21	172
<b>Inne koszty operacyjne, razem</b>	<b>3 130</b>	<b>260</b>

\*Szczegóły w nocie nr 5

**Nota 23**

<b>PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>Rok 2013</b>	<b>Rok 2012</b>
a) pozostałe odsetki	143	5 297
- od jednostek powiązanych		2 835
- od pozostałych jednostek	143	2 462
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>143</b>	<b>5 297</b>

<b>INNE PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>Rok 2013</b>	<b>Rok 2012</b>
a) dodatnie różnice kursowe	0	0
b) Zysk ze sprzedaży aktywów finansowych	0	3 487
- udziały oraz akcje	0	3 487
- od jednostek powiązanych	0	0
- od jednostek pozostałych	0	0
c) aktualizacja wartości inwestycji:	14 591	0
- aktualizacja akcji krótkoterminowych	14 591	
d) pozostałe, w tym:	53	0
- przychody z factoringu	0	6 697
- wynagrodzenia z umów	53	164
<b>Inne przychody finansowe, razem</b>	<b>14 644</b>	<b>10 348</b>

**Nota 24**

<b>KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>Rok 2013</b>	<b>Rok 2012</b>
a) od kredytów i pożyczek	160	596
b) pozostałe odsetki	0	7
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>160</b>	<b>603</b>

<b>INNE KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>Rok 2013</b>	<b>Rok 2012</b>
c) aktualizacja z wyceny akcji	0	24 239
d) pozostałe, w tym:	15 395	4 713
- strata ze zbycia inwestycji	13 858	4 696
- odpis aktualizujący	1 400	
- różnice kursowe	71	
- pozostałe koszty	66	17
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>15 395</b>	<b>28 952</b>

**Nota 25**

<b>PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>	<b>Rok 2013</b>	<b>Rok 2012</b>
1. Zysk (strata) brutto	1 037	-18 885
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	-10 107	19 976
a) trwale różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto, a dochodem do opodatkowania, w tym:	<b>-92 561</b>	<b>-4 752</b>
- aktualizacja akcji krótkoterminowych	-14 591	-2 659
- niezapłacone odsetki od pożyczek	-145	-149
- wniesienie aportu	-77 825	- 1 944
b) przejściowe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania	<b>82 454</b>	<b>24 730</b>
- aktualizacja należności	3 035	0

- aktualizacja akcji krótkoterminowych	0	24 139
- koszt wniesienia aportu	77 506	0
- niezapłacone odsetki od pożyczek	152	276
- aktualizacja pożyczonych akcji krótkoterminowych	1 400	0
- pozostałe	361	315
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-9 070	1 091
4. Strata z lat ubiegłych	0	-8 293
5. Podatek dochodowy według stawki 19%	0	0
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia	0	0
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty(wykazany) w deklaracji podatkowej okresu	0	0

**Nota 26**

Zyskiem za rok obrotowy 2013 w kwocie 1 036 544,14 zł będzie przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych.

**Nota 27****Zysk przypadający na jedną akcję**

Szczegółowy sposób wyliczenia zysku na jedną akcję:

Ilość akcji na początek okresu	378 000 000
Ilość akcji na koniec okresu	378 000 000
Średnia ważona ilość akcji	378 000 000

Zysk za 12 miesięcy	- 1 037 tys. zł
Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą	-0,002 zł

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

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Pozycja	Zmiana stanu wynikająca z bilansu	Zmiana stanu wykazana w rachunku przepłyów pieniężnych	Różnica	Wyjaśnienie
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	280	-382	-661	Różnica wynika ze zmiany stanów pożyczek otrzymanych

**1. Transakcje z podmiotami powiązаныmi:****Powiązania Spółki ATLANTIS S.A****I Powiązania osobowe Zarząd:**

Anna Kajkowska pełni funkcję Prezesa Zarządu Spółki Atlantis S.A oraz Prezesa Zarządu Spółki RESBUD S.A.

**II Powiązania osobowe Rada Nadzorcza :**

**1.Wojciech Hetkowski - Członek Rady Nadzorczej** – Elkop S.A, Elkop Energy S.A., FLY.PL, FON S.A., ATLANTIS S.A. RESBUD S.A., Investment Friends S.A., Investment Friends Capital S.A.

**2. Mariusz Patrowicz- Członek Rady Nadzorczej :** ELKOP S.A., Akcjonariusz DAMF INVEST S.A

**3. Małgorzata Patrowicz-Członek Rady Nadzorczej :** Atlantis S.A , Investment Friends Capital S.A, Elkop S.A , Elkop Energy S.A , FLY PL, FON S.A., RESBUD S.A.,Invesment Friends S.A., Prezes Zarządu DAMF INVEST S.A

**4. Marianna Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej :**

-Atlantis S.A , Elkop S.A , Elkop Energy S.A., FLY PL., FON S.A., RESBUD S.A., Investment Friends Capital S.A.

**5. Jacek Koralewski –Członek Rady Nadzorczej :** FLY.PL, FON S.A., Atlantis S.A , Investment Friends S.A , Damf Invest S.A , RESBUD S.A., Investment Friends Capital S.A.

- Prezes Zarządu –Elkop S.A , Elkop Energy S.A .

**6.Damian Patrowicz - Członek Rady Nadzorczej:** Prezes Zarządu : Investment Friends S.A.

Członek Rady Nadzorczej: Elkop S.A., Elkop Energy S.A. Atlantis S.A., FLY.PL S.A., FON S.A., Resbud S.A.,Investment Friends Capital S.A. ,Akcjonariusz DAMF INVEST S.A.

**Transakcje :**

**1a .Transakcje z podmiotami powiązanymi.**

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wystąpiły następujące transakcje z podmiotami powiązanymi

## Pożyczki

NALEŻNOŚCI 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	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
RESBUD S.A	Płock	100 000,00	PLN	102 246,58	PLN	10% rocznie	31.12.2014	brak

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	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
FON S.A	Płock	330 000,00	PLN	330 162,74	PLN	9% rocznie	31.01.2014	brak
FON S.A.	Płock	2 300 000,00	PLN	2 362 950,68	PLN	5% rocznie	30.09.2014	brak
DAMF INVEST S.A.	Płock	785 000,00	PLN	805 130,41	PLN	8% rocznie	31.03.2014	brak
ELKOP S.A.	Płock	2 000 000,00	PLN	2 068 350,68	PLN	7% rocznie	30.04.2014	brak

Na dzień 31 grudnia 2012 roku nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi z tytułu pożyczek.



TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 31.12.2013	Sprzedaż produktów, towarów i materiałów podmiotom powiązanym	Przychody z tytułu odsetek od podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Koszty z tytułu odsetek dla podmiotów powiązanych	Należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu od podmiotów powiązanych	Należności inne na koniec okresu od podmiotów powiązanych	Należności z tytułu pożyczek i odsetek od podmiotów powiązanych	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zob. na koniec okresu wobec podmiotów powiązanych	Wniesienie aportu do jednostek powiązanych
DAMF INVEST S.A.	2	19	0	0	0	0	0	0	73 730
ELKOP S.A.	37	74	4	0	0	0	2 068	1 950	0
ELKOP ENERGY S.A.	2	0	0	0	0	0	0	0	0
FLY.PL	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FON S.A.	79	0	0	0	0	0	0	0	0
RESBUD S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investment Friends S.A.	0	7	0	0	0	140	0	0	0
Investment Friends Capital S.A.	34	0	2	0	0	0	0	0	0
<b>razem</b>	<b>154</b>	<b>100</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>140</b>	<b>2 068</b>	<b>1 950</b>	<b>73 730</b>

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 31.12.2012	Sprzedaż produktów, towarów i materiałów podmiotom powiązanym	Przychody z tytułu odsetek od podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Koszty z tytułu odsetek dla podmiotów powiązanych	Należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu od podmiotów powiązanych	Należności inne na koniec okresu od podmiotów powiązanych	Należności z tytułu pożyczek i odsetek od podmiotów powiązanych	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zob. na koniec okresu wobec podmiotów powiązanych	Wniesienie aportu do jednostek powiązanych
DAMF INVEST S.A.	2	0	0	0	0	0	0	0	0
ELKOP S.A.	21	45	20	0	0	0	0	15	0
ELKOP ENERGY S.A.	1	0	10	0	0	0	0	0	0
FLY.PL	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FON S.A.	13	0	0	166	16	0	0	0	0
RESBUD S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investment Friends S.A.	0	0	41	0	0	0	0	0	0
Investment Friends Capital S.A.	0	1	0	5	0	0	0	0	0
<b>razem</b>	<b>37</b>	<b>46</b>	<b>71</b>	<b>171</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15</b>	<b>0</b>



## 1b. Utrata kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi

### Transakcje na jednostkach zależnych i stowarzyszonych:

W 2013 roku zaszły zmiany, których skutki wpłynęły zasadniczo na strukturę Grupy kapitałowej ATLANTIS S.A.

W dniu 22.01.2013 r., za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną uchwałą z dnia 22.01.2013 r., dokonano wniesienia aportu na podwyższenie kapitału spółki DAMF Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000447259 w zamian za objęte nowoutworzone udziały tej spółki.

Dokonano wniesienia wkładu niepieniężnego o wartości rynkowej 77.126.480,35 zł w postaci następujących składników majątkowych Emitenta:

- 8 700 000 (słownie: osiem milionów siedemset tysięcy) akcji spółki publicznej ATLANTIS ENERGY S.A. z siedzibą w Płocku, ul. Z. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock (KRS 0000331800, NIP 7743107874) o wartości łącznej 2 001 000,00 zł., stanowiących 47,06 % udziału w kapitale zakładowym Atlantis Energy S.A. oraz uprawniających do oddania 8.700.000 głosów na walnym Zgromadzeniu Atlantis Energy stanowiących 47,06% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Atlantis Energy S.A.

- 145 128 010 (słownie: sto czterdzieści pięć milionów sto dwadzieścia osiem tysięcy dziesięć ) akcji spółki publicznej Urlopy.pl S.A. z siedzibą w Płocku, ul. Z. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock (KRS 0000290193, NIP 7743030410) o wartości łącznej 5 079 480,35 zł, stanowiących 34,55 % udziału w kapitale zakładowym URLOPY.PL S.A. oraz uprawniających do oddania 145.128.010 głosów na Walnym Zgromadzeniu URLOPY.PL S.A. stanowiących 34,55% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu URLOPY.PL S.A.

- 510 (słownie: pięćset dziesięć) akcji spółki AF ESTRY S.A. z siedzibą w Płocku, ul. Z. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock (KRS 0000421974, NIP 7743212826) o wartości łącznej 46 000 zł, stanowiących 51,00 % udziału w kapitale zakładowym AF ESTRY S.A. oraz uprawniających do oddania 510 głosów na walnym Zgromadzeniu AF ESTRY S.A. stanowiących 51,00 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu AF ESTRY S.A.

- 70 623 (słownie: siedemdziesiąt tysięcy sześćset dwadzieścia trzy) obligacji serii A spółki DAMF INVEST S.A. z siedzibą w Płocku, ul. Z. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock (KRS 0000392143, NIP 7743203398), o wartości nominalnej 1000zł każda o łącznej wartości nominalnej 70.623.000zł oraz wartości rynkowej 991,18 zł każda tj. o łącznej wartości rynkowej 70 000 000 zł.

Powyższy wkład niepieniężny został wniesiony na pokrycie 11.597 udziałów w spółce DAMF Capital Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł każdy, zaś o wartości emisyjnej 6650 zł każdy tj. o łącznej wartości nominalnej 579 850,00 zł zaś o łącznej wartości emisyjnej 77 120 050,00 zł.

W wyniku wniesienia aportu do spółki DAMF Capital sp. z o.o. powstał zysk wysokości 1 547 tys.

#### a. Szczegóły dotyczące zbycia przez Grupę spółek zależnych

- **Otrzymana zapłata**

W roku obrotowym Grupa ATLANTIS zbyła udziały Spółek zależnych. Szczegóły transakcji w tys. zł. przedstawiają się następująco:

<b>ATLANTIS ENRGY S.A.</b>	<b>Okres zakończony 31.12.2013</b>
Zapłacona w akcji spółki do której wniesiono aport	2 001
Odroczone wpływy ze sprzedaży	0
<b>Razem otrzymana zapłata</b>	<b>2 001</b>

<b>AF ESTRY S.A.</b>	<b>Okres zakończony 31.12.2013</b>
Zapłacona w akcji spółki do której wniesiono aport	46
Odroczone wpływy ze sprzedaży	0
<b>Razem otrzymana zapłata</b>	<b>46</b>

<b>STARK DEVELOPMENT S.A.</b>	<b>Okres zakończony 31.12.2013</b>
Zapłacona w formie środków pieniężnych i i ich ekwiwalentów	2 866
Odroczone wpływy ze sprzedaży	0
<b>Razem otrzymana zapłata</b>	<b>2 866</b>

<b>MILA 4 Sp. z o.o.</b>	<b>Okres zakończony 31.12.2013</b>
Zapłacona w formie środków pieniężnych i i ich ekwiwalentów	2 050
Odroczone wpływy ze sprzedaży	0
<b>Razem otrzymana zapłata</b>	<b>2 050</b>

<b>ELKOP S.A.</b>	<b>Okres zakończony 31.12.2013</b>
Zapłacona w formie środków pieniężnych i i ich ekwiwalentów	3 160
Odroczone wpływy ze sprzedaży	0
<b>Razem otrzymana zapłata</b>	<b>3 160</b>

- Analizy aktywów i zobowiązań, nad którymi utracono kontrolę:

<b>ATLANTIS ENRGY S.A.</b>	<b>Okres zakończony 31.12.2013</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 961</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1 961
Wartość firmy	
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>9 921</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	423
Należności krótkoterminowe	62
Inwestycje krótkoterminowe	9 434
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>-131</b>
Kredyty i pożyczki	0
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	-131
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>-163</b>
Zobowiązania	-163
<b>Zbyte aktywa netto</b>	<b>11 588</b>

<b>STARK DEVELOPMENT S.A.</b>	<b>Okres zakończony 31.12.2013</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>72</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	34
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>16 033</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 512
Należności krótkoterminowe	1
Zapasy	3 999

Inwestycje krótkoterminowe	7 521
Zobowiązania długoterminowe	-42
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	-42
Zobowiązania krótkoterminowe	-54
Zobowiązania	-20
Rozliczenia międzyokresowe	-34
Zbyte aktywa netto	16 009

AF ESTRY S.A.	Okres zakończony 31.12.2013
Aktywa trwałe	0
Aktywa obrotowe	93
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	92
Należności krótkoterminowe	1
Zobowiązania długoterminowe	0
Zobowiązania krótkoterminowe	0
Zbyte aktywa netto	93

MILA 4 Sp. z o.o.	Okres zakończony 31.12.2013
Aktywa trwałe	8
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8
Aktywa obrotowe	9 191
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	113
Należności krótkoterminowe	114
Inwestycje krótkoterminowe	8 964
Zobowiązania długoterminowe	-459
Kredyty i pożyczki	0
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	-459
Zobowiązania krótkoterminowe	-779
Zobowiązania	-779
Zbyte aktywa netto	7 961

ELKOP S.A.	Okres zakończony 31.12.2013
Aktywa trwałe	51 568
Rzeczowe aktywa trwałe	2 079
Wartość firmy	1 550
Inwestycje długoterminowe	47 872
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	67
Aktywa obrotowe	9 643
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 343
Należności krótkoterminowe	3 075
Zapasy	1 873

<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	2 342
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	10
<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>-1 055</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>-4 163</b>
<b>Kredyty i pożyczki</b>	0
<b>Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego</b>	-4 163
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>-1 535</b>
<b>Zobowiązania</b>	-1 468
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	-67
<b>Zbyte aktywa netto</b>	<b>54 458</b>

- Zysk ze sprzedaży jednostki zależnej

<b>Spółki zależne: Atlantis Energy S.A., MILA 4 Sp. z o.o., STARK DEVELOPMENT S.A., AF ESTRY S.A. ELKOP S.A.</b>	<b>Okres zakończony 31.12.2013</b>
<b>Zapłata otrzymana</b>	10 123
<b>Zbyte aktywa netto</b>	-90 109
<b>Udziały niedające kontroli</b>	76 723
<b>Różnice kursowe z przeliczenia oraz odpowiadające skutki wyceny instrumentów zabezpieczających przeniesienie z kapitału własnego</b>	
<b>Zysk/strata ze sprzedaży</b>	<b>-3 263</b>

- Wpływy pieniężne netto ze zbycia

<b>Spółki zależne: Atlantis Energy S.A., MILA 4 Sp. z o.o., STARK DEVELOPMENT S.A., AF ESTRY S.A. ELKOP S.A.</b>	<b>Okres zakończony 31.12.2013</b>
<b>Zapłata dokonana w formie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	8 076,00
<b>Pomniejszone o zbyte salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	-7 483,00
	<b>593,00</b>

- W dniu 16 stycznia 2013 r. ATLANTIS S.A. zbył w ramach umowy sprzedaży akcji na rzecz URLOPY.PL S.A. 5 261 996 sztuk akcji spółki FON ECOLOGY S.A.

- W dniu 16 stycznia 2013 r. ATLANTIS S.A. zbył w ramach umowy sprzedaży akcji na rzecz ATLANTIS ENERGY S.A. 286 590 909 sztuk akcji spółki STARK S.A.

- W dniu 30 stycznia 2013 r. ATLANTIS S.A. zbył w ramach umowy sprzedaży akcji na rzecz FON S.A. 94 633 sztuk akcji spółki ATLANTIS ENERGY S.A.

- W dniu 22.03.2013r. w ramach umowy cywilnoprawnej pożyczki akcji, Atlantis S.A. zbyła łącznie 21.271.747 akcji Spółki Elkop S.A., która to ilość stanowiła 20,07 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniała do oddania 21.271.747 głosów stanowiących 20,07 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed transakcją zawartą w dniu 22.03.2013r. posiadała 21.271.747 akcji Spółki, która to ilość stanowiła 20,07 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniała do oddania 21.271.747 głosów stanowiących 20,07 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Atlantis S.A. aktualnie nie posiada akcji Spółki Elkop S.A. W dniu 28.03.2013 r. ww. Spółki podpisały porozumienie rozwiązujące umowę pożyczki akcji, którego skutkiem było zbycie akcji Elkop S.A.

- W dniu 25.04.2013r. w ramach umowy cywilnoprawnej pomiędzy ATLANTIS S.A., a Spółką REFUS Sp. z o.o. doszło do pożyczania 148 395 sztuk udziałów MILA 4 Sp. z o.o., w dniu 10.05.2013 r. ww. Spółki podpisały porozumienie rozwiązujące umowę pożyczki udziałów, którego skutkiem było zbycie udziałów MILA 4 Sp. z o.o.

- W dniu 25.06.2013 r., ATLANTIS S.A. dokonał wniesienia posiadanych przez Emitenta 11597 udziałów spółki DAMF Capital Sp. z o.o. jako wkładu niepieniężnego na podwyższenie kapitału spółki DAMF Invest S.A. z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000392143.

W zamian za udziały w DAMF Capital Sp. z o.o., ATLANTIS S.A. objął 14746 akcji zwykłych imiennych serii F o wartości 5.000 zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 73 730 000,00 zł spółki DAMF Invest S.A. w Płocku.

W wyniku wniesienia aportu do spółki DAMF INVEST S.A. powstała strata wysokości 3 390 tys.

## Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

	w tys. zł	w tys. zł.
	Rok 2013 r.	Rok 2012 r.
Zarząd	67	43
Rada Nadzorcza	37	12

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

## 2. Informacje o instrumentach finansowych

	Krótkoterminowe papiery wartościowe	Krótkoterminowe papiery wartościowe	Pożyczki otrzymane	Pożyczki udzielone	Lokaty
Kwalifikacja	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Akcje spółek notowanych na rynku- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązanie finansowe	Pożyczki i należności własne	Pożyczki udzielone
<b>STAN NA DZIEŃ 31.12.2013 r.</b>					
Wartość bilansowa instrumentu	88 997	13 622	5 567	15 349	28 500
Wartość instrumentu w walucie obcej, jeżeli dotyczy	n/d	n/d	n/d	40 TYS. EUR	n/d
Wartość wyceny ujęta w rachunku zysków i strat	0	515	0	0	0
Naliczone odsetki	0	0	152	393	0
Wartość wyceny ujęta w kapitale z aktualizacji	-51 751	0	0	0	0
Wartość w cenie nabycia	140 748	13 107	5 415	14 956	28 500
<b>STAN NA DZIEŃ 31.12.2012 r.</b>					

	Krótkoterminowe papiery wartościowe	Krótkoterminowe papiery wartościowe	Pożyczki otrzymane	Pożyczki udzielone	Lokaty
Wartość bilansowa instrumentu	29 086	18 277	4 897	30 945	0
Wartość instrumentu w walucie obcej, jeżeli dotyczy	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d
Wartość wyceny ujęta w rachunku zysków i strat	0,00	-17 700	0	0	0
Naliczone odsetki	0,00	0	427	264	0
Wartość wyceny ujęta w kapitale z aktualizacji	-37 932	0	0	0	0
Wartość w cenie nabycia	67 018	35 977	4 470	30 681	0
Cel nabycia lub wystawienia	Lokowanie środków	Lokowanie środków	Finansowanie działalności	Lokowanie środków	Lokowanie wolnych środków
Kwota będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności	Wartość aktywów	Wartość aktywów	Wartość nominalna	Wartość nominalna	Suma lokat
Suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych	Zależne od momentu sprzedaży	Zależne od momentu sprzedaży	Odsetki zależne od terminu spłaty	Odsetki zależne od terminu spłaty	Odsetki zależne od czasu trwania
Termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	Instrumenty utrzymywane powyżej 3 miesięcy	Instrumenty płynne	Zgodnie z umowami	Zgodnie z umowami	Instrumenty płynne typu overnight lub do 3 miesięcy
Możliwość wcześniejszego rozliczenia	dowolna	dowolna	Wypowiedzenie umowy	Wypowiedzenie umowy	dowolna
Cena lub przedział cen realizacji instrumentu	Wg wartości rynkowej	Wg wartości rynkowej	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej i odsetek
Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	brak	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	Oprocentowanie stałe zgodne z umowami Termin spłaty – wg umowy lub przed terminem zgodnie z decyzją Spółki	Oprocentowanie stałe zgodne z umowami Termin spłaty – wg umowy lub przed terminem zgodnie z decyzją Spółki	Oprocentowanie stałe zgodne z umowami Termin płatności w momencie zakończenia
Zabezpieczenie związane z instrumentem, przyjęte lub złożone	brak	brak	brak	brak	brak
Ww. informacje dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d

	Krótkoterminowe papiery wartościowe	Krótkoterminowe papiery wartościowe	Pożyczki otrzymane	Pożyczki udzielone	Lokaty
Rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	Stopy procentowej (ryzyko zmiany wartości godziwej), kredytowe instytucji finansowej	Stopy procentowej (ryzyko zmiany wartości godziwej), kredytowe instytucji finansowej	Stopy procentowej	Stopy procentowej, kredytowe pożyczkobiorców	Stopy procentowej, kredytowe instytucji finansowej
Suma istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach	brak	brak	brak	brak	brak
Wartość godziwa instrumentu	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej
Metoda ustalenia wartości godziwej	Notowania rynkowe aktywów posiadanych w spółce	Notowania rynkowe	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zdyskontowane przepływy pieniężne

### Zestawienie instrumentów finansowych

<b>Aktywa finansowe</b>		
	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Przeznaczone do obrotu wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	13 622	18 277
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	47 116	106 165
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	88 997	38 659
<b>Razem</b>	<b>149 735</b>	<b>163 101</b>
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Długoterminowe aktywa finansowe	9 451	11 687
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 559	3 161
Krótkoterminowe aktywa finansowe	108 517	147 590
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30 208	447
<b>Razem</b>	<b>149 735</b>	<b>163 101</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Koszt zamortyzowany	7 558	7 282
<b>Razem</b>	<b>7 558</b>	<b>7 282</b>
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 991	2 382
Krótkoterminowe pożyczki kredyty bankowe	5 567	4 897
Pozostałe zobowiązania finansowe		
<b>Razem</b>	<b>7 558</b>	<b>7 282</b>

W okresie objętym sprawozdaniem nie dokonywano reklasyfikacji instrumentów finansowych.

### INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ

Spółka stosuje następującą hierarchię dla celów ujawniania informacji na temat instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - w podziale na metody wyceny:

Poziom 1: ceny notowane na aktywnym rynku (niekorygowane) dla identycznych aktywów lub zobowiązań;

Poziom 2: metody wyceny, w których wszelkie dane mające istotny wpływ na szacowaną wartość godziwą są obserwowalnymi, bezpośrednio lub pośrednio, danymi rynkowymi;

Poziom 3: metody wyceny, w których dane wejściowe mające istotny wpływ na szacowaną wartość godziwą nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych.

Poniższa tabela przedstawia instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej na dzień bilansowy:

	<b>31 grudzień 2013</b>	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje krótkoterminowe notowane na GPW i NC	13 622	13 622	-	-
Akcje krótkoterminowe nienotowane	88 997	-	-	88 997
<b>Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>	102 619	13 622	-	88 997
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>	-	-	-	-

	<b>31 grudzień 2012</b>	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje krótkoterminowe notowane na GPW i NC	18 277	18 277	-	-
Akcje krótkoterminowe nienotowane	29 086	-	-	29 086
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>	47 363	18 277	-	29 086
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>	-	-	-	-

W okresie sprawozdawczym nie było żadnych przesunięć wyceny instrumentów pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

### 3. 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. Spółka monitoruje na bieżąco należności.

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 posiada aktywa w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut.

### **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 szczegółowo opisanych w nocie 3 i 5.

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 przeprowadzono analizy wrażliwości.

#### **b) ryzyko rynkowe**

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

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

7% zmiana kursów notowań WIG dla roku 2013

10% zmiana kursów notowań NCIndex dla roku 2013.

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 na dzień 31.12.2013r.	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko rynkowe			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		10%	-10%	10%	-10%
Aktywa finansowe notowane NC	6 615	662	-662	662	-662

Pozycja w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2013r.	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko rynkowe			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		7%	-7%	7%	-7%
Aktywa finansowe notowane GPW	7 007	490	-490	490	-490

Pozycja w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2012r.	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko rynkowe			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		20%	-20%	20%	-20%
Aktywa finansowe notowane NC	10 765	2 153	-2 153	2 153	-2 153

Pozycja w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2012r.	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko rynkowe			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		24%	-24%	24%	-24%
Aktywa finansowe notowane GPW	7 512	1 803	-1 803	1 803	-1 803

### c) Ryzyko walutowe

Spółka nie posiada istotnych 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.

**Zarządzanie kapitałem**

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

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

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

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

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

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

	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał własny	143 259	156 041
Minus: wartości niematerialne i prawne		
Wartość netto aktywów	143 259	156 041
Suma bilansowa	150 903	163 865
Wskaźnik kapitału własnego	0,95	0,95
Zysk netto	1 037	-18 550
Plus: amortyzacja	36	14
EBIDTA	1 001	-18 536
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	5 567	4 897
Wolne środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe	138 725	148 037
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBIDTA	5,56	0

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

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

Wyszczególnienie	2013
Badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 r.	5 000,00

#### 5. Przeciętne zatrudnienie

Struktura zatrudnienia		
Przeciętne zatrudnienie w Spółce kształtowało się następująco:		
	31.12.2013	31.12.2012
Zarząd	1	1
Administracja	0	1
Razem	1	2

## 6. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Spółka nie zidentyfikowała segmentów operacyjnych.

### 6.1. Informacja o produktach i usługach

Spółka w roku 2013 uzyskała cały przychód od klientów zewnętrznych. 100% przychodu stanowi finansowa działalność usługowa – odsetki od pożyczek.

### 6.2. Informacje geograficzne

Spółka nie wyodrębnia obszarów geograficznych w roku 2013 oraz w roku 2012.

### 6.3. Informacje o głównych klientach

W okresie sprawozdawczym Spółka uzyskała przychód z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem powyżej 10% łącznych przychodów jednostki:

- Klient nr 1 – 75,47 % z łącznych przychodów co stanowi wartość – 4 411 499,17 zł.
- Klient nr 2 – 16,63 % z łącznych przychodów co stanowi wartość – 971 831,97 zł.

W roku 2012 Spółka uzyskała przychód z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem powyżej 10% łącznych przychodów jednostki:

- Klient nr 1 – 100,00 % z łącznych przychodów co stanowi wartość – 90 813,01 zł.

## 7. 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 = 4,2110 zł (dla roku 2012 – 1 EURO = 4,11736 zł).
- Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31 grudnia 2013 r. 1 EURO = 4,1472 zł, na 31 grudnia 2012 r. 1 EURO = 4,0882 zł.

średnie kursy w okresie sprawozdawczym	okres sprawozdawczy od 2013.01.01 do 2013.12.31		okres sprawozdawczy od 2012.01.01 do 2012.12.31	
	kurs	data	kurs	data
	kurs na ostatni dzień okresu	4,1472	31-12-2013	4,0882
średni arytmetyczny kurs w okresie*	4,2110	01-01-2013 do 31-12-2013	4,1736	01-01-2012 do 31-12-2012
kurs najniższy	4,0671	02-01-2013	4,0465	07-08-2012
kurs najwyższy	4,3432	24-06-2013	4,5135	05-01-2012

\*kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym

okres sprawozdawczy od 2013.01.01 do 2013.12.31	okres sprawozdawczy od 2012.01.01 do 2012.12.31
Tab. nr 22 z dn. 2013-01-31	Tab. nr 21 dn. 31.01.2012
4,1870	4,2270
Tab. nr 42 z dn. 2013-02-28	Tab. nr 42 z dn. 29.02.2012
4,1570	4,1365
Tab. nr 63 z dn. 2013-03-29	Tab. nr 64 z dn. 30.03.2012
4,1774	4,1616
Tab. nr 84 z dn. 2013-04-30	Tab. nr 084 z dn. 30.04.2012
4,1429	4,1721
Tab. nr 104 z dn. 2013-05-31	Tab. nr 105 z dn. 31.05.2012
4,2902	4,3889
Tab. nr 124 z dn. 2013-06-28	Tab. nr 125 z dn. 29.06.2012
4,3292	4,2613
Tab. nr 147 z dn. 2013-07-31	Tab. nr 147 z dn. 31.07.2012
4,2427	4,1086
Tab. nr 168 z dn. 2013-08-30	Tab. nr 169 z dn. 31.08.2012
4,2654	4,1838
Tab. nr 189 z dnia 2013-09-30	Tab. nr 190 z dn. 28.09.2012
4,2163	4,1138
Tab. nr 212 z dn. 2013-10-31	Tab. nr 212 z dn. 31.10.2012
4,1766	4,1350

Tab. nr 231 z dn. 2013-11-29	4,1998	Tab. nr 233 z dn. 30.11.2012	4,1064
Tab. nr 251 z dn. 2013-12-31	4,1472	Tab. nr 252 z dn. 31.12.2012	4,0882
<b>średni arytmetyczny kurs w okresie</b>	<b>4,2110</b>	<b>średni arytmetyczny kurs w okresie</b>	<b>4,1736</b>

	ROK	ROK	ROK	ROK
	2013	2012	2013	2012
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 845	91	1 388	22
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 805	-645	429	-155
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 037	-18 885	246	- 4 525
Zysk (strata) netto	1 037	-18 550	246	-4 445
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-18 776	-59 948	- 4 459	- 14 363
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	43 455	-55 797	10 319	-13 369
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	5 082	109 810	1 207	26311
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	29 761	-5 935	7 067	-1 422
Aktywa razem	150 903	163 865	36 387	40 082
Zobowiązania krótkoterminowe	7 567	7 293	1 825	1 784
Kapitał własny	143 259	156 041	34 544	38 169
Kapitał zakładowy	132 300	132 300	31 901	32 361
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	378 000 000	378 000 000	378 000 000	378 000 000
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EURO)	0,002	0,41	0,00	0,10
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)	0,38	0,41	0,09	0,10

## 8. Wydarzenia po dniu bilansowym

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

Płock, 21 marca 2014 r.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Anna Kajkowska                      Prezes Zarządu                      .....  
imię i nazwisko                      stanowisko/funkcja                      podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Gałuszka                      .....  
imię i nazwisko                      Podpis