



Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o.

podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - nr ewid. 68

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

www.euroin.pl

03-731 Warszawa, ul. Targowa 20A

KRS 0000061094

Regon: 010226794

NIP: 526-00-14-757

Sekretariat:

e-mail: ba@euroin.pl

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

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

**OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

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

w Płocku

za okres

od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Opinia zawiera 2 strony

Raport uzupełniający opinię zawiera 10 stron

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

31 grudnia 2014 r.



Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o.

podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - nr ewid. 68

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

www.euroin.pl

03-731 Warszawa, ul. Targowa 20A

KRS 0000061094

Regon: 010226794

NIP: 526-00-14-757

e-mail: ba@euroin.pl

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

Sekretariat:

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

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia ATLANTIS S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego ATLANTIS S.A. z siedzibą w Płocku („Spółka”), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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

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

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

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



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

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

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe ATLANTIS S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Marcin Grzywacz

Biegły rewident nr 11769

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

ul. Targowa 20A
03-731 Warszawa

23 marca 2015 r.
Warszawa



**Raport uzupełniający opinię z badania
sprawozdania finansowego**

ATLANTIS S.A.

w Płocku

za okres

od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.



SPIS TREŚCI:

1.	Część ogólna raportu	2
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	2
1.1.1.	Nazwa Spółki	2
1.1.2.	Siedziba Spółki	2
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	2
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	3
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	3
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
2.	Część analityczna raportu	6
2.1.	Bilans	6
2.2.	Jednostkowy rachunek zysków i strat	7
2.3.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
2.4.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
2.5.	Interpretacja wskaźników	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	9
3.2.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	9
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	9
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	10



1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa Spółki

ATLANTIS S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

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

Podstawowym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

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



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 r.

Atlantis S.A.

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

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2014 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 132 300 000,00 zł przedstawia się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba udziałów w sztukach	Wartość nominalna w PLN	Udział (%)
1	DAMF INVEST S.A.	13 301 245	46 554 357,50	35,19%
2	Atlantis S.A. (akcje własne)	12 800 000	44 800 000,00	33,86%
2	Inni akcjonariusze posiadający poniżej 5% akcji każdy	11 698 755	40 945 642,50	30,95%
SUMA		37 800 000	132 300 000,00	100,00%

W roku 2014 kapitał zakładowy Spółki nie uległ zmianie. Zgodnie z uchwałą NWZ z dnia 04.02.2014r. liczba akcji w roku 2014 uległa scaleniu z 378 000 000 akcji na 37 800 000 akcji.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

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

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. wchodził:

- Anna Kajkowska – Prezes Zarządu,

W bieżącym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

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

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Marcin Grzywacz
Numer w rejestrze: 11769



1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

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

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 04 listopada 2014 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 3 listopada 2014 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 19 stycznia 2015 r. do 21 stycznia 2015 r.

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

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe ATLANTIS S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń, z następującymi uwagami:

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

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 16 czerwca 2014 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników, które postanowiło, że zysk Spółki za poprzedni rok obrotowy, w kwocie 1 036,5 tysiąca złotych zostanie przekazany na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 18 czerwca 2014 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 23 czerwca 2014 r.



1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia ATLANTIS S.A. z siedzibą w Płocku i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje i objaśnienia.

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

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

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

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

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

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

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

**2. Część analityczna raportu****2.1. Bilans**

	31.12.2014	Struktura %	31.12.2013	Struktura %
AKTYWA				
A. AKTYWA TRWAŁE	79 829	77,5%	10 533	7,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 271	2,2%	1 002	0,7%
Należności długoterminowe	3	0,0%	3	0,0%
Inwestycje długoterminowe	77 221	74,9%	9 451	6,3%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	334	0,3%	77	0,1%
B. AKTYWA OBROTOWE	23 236	22,5%	140 369	93,0%
Należności krótkoterminowe	704	0,7%	1 635	1,1%
Inwestycje krótkoterminowe	22 522	21,9%	138 725	91,9%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	0,0%	10	0,0%
AKTYWA RAZEM	103 065	100,0%	150 903	100,0%

	31.12.2014	Struktura %	31.12.2013	Struktura %
PASYWA				
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	101 924	98,9%	143 259	94,9%
Kapitał (fundusz) podstawowy	132 300	128,4%	132 300	87,7%
Udziały (akcje) własne (-)	-54 400	-52,8%	0	0,0%
Kapitał (fundusz) zapasowy	71 244	69,1%	71 244	47,2%
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-13 412	-13,0%	-51 751	-34,3%
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	973	0,9%	973	0,6%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-9 507	-9,2%	0	0,0%
Zysk (strata) netto	-25 274	-24,5%	-9 507	-6,3%
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 141	1,1%	7 644	5,1%
Rezerwy na zobowiązania	637	0,6%	77	0,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	499	0,5%	7 562	5,0%
Rozliczenia międzyokresowe	5	0,0%	5	0,0%
PASYWA RAZEM	103 065	100,0%	150 903	100,0%

Dane w tys. PLN

**2.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat**

Opis	01.01.2014- 31.12.2014	% przychodów ze sprzedaży	01.01.2013- 31.12.2013	% przychodów ze sprzedaży
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	2 821	100,0%	5 845	100,0%
Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 821	100,0%	5 845	100,0%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	2 821	100,0%	5 845	100,0%
Koszty sprzedaży	0	0,0%	0	0,0%
Koszty ogólnego zarządu	1 055	37,4%	927	15,9%
Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	1 766	62,6%	4 918	84,1%
Pozostałe przychody operacyjne	18	0,6%	17	0,3%
Inne przychody operacyjne	18	0,6%	17	0,3%
Pozostałe koszty operacyjne	152	5,4%	3 130	53,5%
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0,0%	3 035	51,9%
Inne koszty operacyjne	152	2,6%	95	1,6%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	1 632	57,9%	1 805	30,9%
Przychody finansowe	5 771	204,6%	14 787	253,0%
Koszty finansowe	32 677	1158,3%	15 555	266,1%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	-25 274	-895,9%	1 037	17,7%
Zysk (strata) brutto (L+/-M)	-25 274	-895,9%	1 037	17,7%
Podatek dochodowy	0	0,0%	0	0,0%
Zysk (strata) netto (N-O-P)	-25 274	-895,9%	1 037	17,7%

Dane w tys. PLN

2.3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Opis	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Zysk strata netto	-25 274	1 037
Inne całkowite dochody:	-38 338	-13 819
- wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-38 338	-13 819
Całkowity dochód za okres	-63 612	-12 783

Dane w tys. PLN



2.4. Wybrane wskaźniki finansowe

	2014	2013	2012
1. Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny} - \text{zysk netto}}$	wartość ujemna	0,7%	wartość ujemna
2. Stopa zadłużenia			
$\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania} \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$	1,1%	5,1%	4,8%
3. Wskaźnik płynności			
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe w tym rozliczenia międzyokresowe}}$	46,1	18,6	20,8

2.5. Interpretacja wskaźników

Wskaźnik rentowności kapitału własnego

Rentowność wskaźnika uległa pogorszeniu głównie w wyniku osiągnięcia straty. Strata ta została wygenerowana przede wszystkim w wyniku wyceny do wartości godziwej aportu w formie akcji Damf Invest S.A. wniesionego do Spółki IFEA Sp. z o.o.

Wskaźnik stopa zadłużenia

Wskaźnik stopa zadłużenia uległ poprawie. Stopa zadłużenia osiąga bardzo niskie wartości co wynika z faktu, iż działalność Spółki finansowana jest z kapitału własnego.

Wskaźnik płynności

Wskaźnik płynności utrzymuje się na wysokim poziomie i wzrósł w stosunku do roku poprzedniego przyjmując na koniec roku 2014 poziom 46,1. Wynika to głównie z faktu, że poziom zobowiązań jednostki jest bardzo niski.



3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

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

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

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

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

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

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

3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

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


3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.



3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.


Marcin Grzywacz
Biegły rewident nr 11769

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

ul. Targowa 20A
03-731 Warszawa

23 marca 2015 r.
Warszawa