

ATLANTIS SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W PŁOCKU

OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

KATOWICE, MARZEC 2011 ROK

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ
ATLANSTIS SPÓŁKA AKCYJNA**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Atlantis Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, na które składa się:

- 1/ wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2/ bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą
31.373 tys. złotych,
- 3/ rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujący zysk netto w wysokości
16.989 tys. złotych,
- 4/ zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę
25.820 tys. złotych,
- 5/ rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę
38 tys. złotych,
- 6/ dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków,

sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na następujące okoliczności:

- Spółka osiągnęła zysk netto głównie dzięki wycenie posiadanych inwestycji krótkoterminowych w jednostkach powiązanych w wysokości 20.049 tys. złotych. Z tytułu aktualizacji wyceny wynik został również obciążony odroczonym podatkiem dochodowym w kwocie 3.809 tys. złotych.
- W ciągu roku transakcje dotyczące posiadanych inwestycji krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2010 roku były dokonywane zarówno na rynku regulowanym jak i poza nim. Spółka poniosła stratę na zbyciu inwestycji w kwocie 1.719 tys. złotych.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident:

.....
Krystian Kubanek
wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-286 Katowice, ul. Floriana 15
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 21 marca 2011 roku



**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**ATLANTIS SPÓŁKA AKCYJNA
W PŁOCKU**

**ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU**

Raport niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Atlantis Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku.

Raport ten został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego Atlantis Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku.

Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 16 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części		Strona
I.	Część ogólna	2
II.	Sytuacja finansowa	6
III.	Informacje szczegółowe	8

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

Atlantis Spółka Akcyjna została utworzona aktem notarialnym Repertorium A 10331/96 z dnia 26 listopada 1996 roku.

Siedziba Spółki mieści się w Płocku przy ulicy Padlewskiego nr 18c.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000033281.

Atlantis Spółka Akcyjna jest spółką akcyjną.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON” 012246565 oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej **NIP 5220000743**.

Według statutu przedmiot działalności Spółki obejmuje 33 różne podklasy działalności gospodarczej w tym m.in.:

- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna (PKD 74,90 Z),
- pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej (PKD 82,99Z).

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zapisanym w statucie.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego kapitał podstawowy wynosił 4.753 tys. złotych i był podzielony na 13.580.000 akcji o wartości nominalnej 0,35 złotych każda. W dniu 10 grudnia 2010 roku nastąpiło wydanie 26.880.000 akcji zwykłych na okaziciela serii „I” o wartości nominalnej 0,35 złotych każda o łącznej wartości 9.408 tys. złotych wynikających z żądania obligatoriusza (emisja obligacji zamiennych na akcje). W wyniku tego nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego z 4.753 tys. złotych do kwoty 14.161 tys. złotych. W dniu 23 grudnia 2010 roku nastąpiło wydanie 280.000 akcji zwykłych na okaziciela serii „I” o wartości nominalnej 0,35 złotych każda o łącznej wartości 98 tys. złotych wynikających z żądania obligatoriusza (emisja obligacji zamiennych na akcje). Nastąpiło podwyższenie kapitału Spółki z kwoty 14.161 tys. złotych do kwoty 14.259 tys. złotych. Podwyższenie kapitału do wysokości 14.259 tys. złotych zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 17 lutego 2011 roku.

W dniu 3 stycznia 2011 roku Zarząd Spółki, w ramach upoważnienia wynikającego z uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, które w dniu 10 listopada 2008 roku podjęło uchwałę nr 5/2008 w sprawie udzielenia zarządowi upoważnienia do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego o kwotę nieprzekraczającą 3.255 tys. złotych w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela, podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 14.259 tys. złotych o kwotę 441 tys. złotych do kwoty 14.700 tys. złotych, w drodze emisji 1.260 akcji zwykłych na okaziciela serii „J” o wartości nominalnej 0,35 złotych każda. Podwyższenie kapitału zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 24 lutego 2011 roku.

Na dzień rejestracji kapitału akcyjnego struktura własności kapitału podstawowego była następująca

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Fogut Holdings Limited (Cypr)	26.880.000	26.880.000	9.408.000	65,98
Mariusz Patrowicz	2.999.564	2.999.564	1.049.847	7,36
Pozostali akcjonariusze	10.860.436	10.860.436	3.801.153	26,66
Razem	40.740.000	40.740.000	14.259.000	100,00

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2010 roku wynosił tys. 25.357 złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego wzrósł o kwotę 25.820 tys. złotych.

Badana jednostka wchodzi w skład grupy kapitałowej Atlantis S.A. i jest jednostką dominującą.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku wchodziła:

- Prezes Zarządu - Pani Anna Kajkowska.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2010 roku był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Wojciech Hetkowski,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Jacek Koralewski,
- Członek Rady Nadzorczej - Pani Jolanta Koralewska,
- Członek Rady Nadzorczej - Pani Małgorzata Patrowicz,
- Członek Rady Nadzorczej - Pani Marianna Patrowicz,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Damian Patrowicz,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Krzysztof Mickiewicz.

W badanym okresie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. W dniu 25 czerwca 2010 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjęło rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez Pana Mariusza Patrowicza oraz dokonało stwierdzenia wygaśnięcia mandatu do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Panu Andrzejowi Zgierskiemu.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Badane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą
31.373 tys. złotych,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujący zysk netto w wysokości
16.989 tys. złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę
25.820 tys. złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę
38 tys. złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

2.2. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Floriana 15, a Atlantis Spółka Akcyjną z siedzibą w Płocku, przy ulicy Padlewskiego 18c, w dniu 14 lutego 2011 roku.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta uchwałą nr 1/2011 Rady Nadzorczej z dnia 19 stycznia 2011 roku.

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą 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/ i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

Zleceniobiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentują biegli rewidenci:

- Krystian Kubanek - wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529,
- Janina Stychno - wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 11794.

W badaniu uczestniczyła Kamila Wężyk – asystent.

Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki w dniach od 28 lutego do 4 marca 2011 roku.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegli rewidentzi stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym.

2.3. Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki udostępnił badającym wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty, jak również udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 21 marca 2011 roku o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia oświadczenia.

2.4. Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Biuro Biegłych Rewidentów OPINIA Spółka z o.o. z siedzibą w Płocku i uzyskało opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem „Zwracam uwagę na nadal bardzo trudną sytuację finansową Spółki, której działalność gospodarczą nie generuje zysków na pokrycie strat z lat ubiegłych i na rozwój. W roku bieżącym Spółka osiągnęła zysk netto z działalności ale stan zobowiązań i rezerw nadal przewyższa majątek obrotowy. Poniesiona strata netto w 2008 roku oraz suma niepokrytych strat z lat ubiegłych przekroczyły sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz akcyjnego. W tej sytuacji na podstawie artykułu 397 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy celem powzięcia uchwały dalszego istnienia Spółki”.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 1/VI/2010 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 25 czerwca 2010 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 7 września 2010 roku. Sprawozdanie finansowe za 2009 rok nie zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B Spółka uważa, że koszty publikacji sprawozdania są zbyt wysokie.

Zgodnie z uchwałą nr 11/VI/2010 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 czerwca 2010 roku zysk netto z roku obrotowego 2009 został przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2010 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia na dzień 31 grudnia 2009 roku.

II. SYTUACJA FINANSOWA

1. Działalność gospodarczą jednostki, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku oraz rok poprzedni charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

(w tysiącach złotych)	2010 r.	2009 r.
Suma bilansowa	31.373	1.059
Aktywa trwałe	505	188
Kapitał własny	25.357	(463)
w tym: wynik finansowy	16.989	639
• EBITDA	(657)	(176)
wynik netto na działalności operacyjnej + amortyzacja		
• Deficytowość sprzedaży brutto (%)	(495,0)	-
EBIT / przychody operacyjne		
• Rentowność sprzedaży netto (%)	127,7	-
wynik finansowy netto / przychody operacyjne		
• Rentowność kapitału własnego (%)	136,5	(276,4)
wynik finansowy netto / kapitał własny		
• Rentowność (aktywów) (%)	104,8	120,7
wynik finansowy netto / suma bilansowa		
• Płynność I stopnia (bieżąca)	16,8	0,6
aktywa bieżące / zobowiązania krótkoterminowe		
• Płynność II stopnia (szybka)	16,8	0,6
aktywa bieżące – zapasy / zobowiązania krótkoterminowe		
• Kapitał obrotowy netto (KON)	25.213	(651)
kapitał własny + zobowiązania długoterminowe – aktywa trwałe		
zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu / koszty operacyjne		
• Wskaźnik globalnego zadłużenia (%)	19,2	143,7
suma bilansowa – kapitał własny / suma bilansowa		
wynik finansowy netto / ilość wyemitowanych akcji		
• Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%)	(35,9)	(11,6)
EBITDA / zobowiązania krótkoterminowe		

2. Komentarz:

W 2010 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów w wysokości 133 tys. złotych. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 578 tys. złotych. Spółka poniosła stratę na sprzedaży w wysokości 445 tys. złotych. Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka poniosła stratę w kwocie 212 tys. złotych. Przychody z działalności finansowej osiągnęły poziom 30.943 tys. złotych a koszty finansowe 9.489 tys. złotych. Na działalności finansowej Spółka osiągnęła zysk w wysokości 21.454 tys. złotych. Głównym źródłem przychodów działalności finansowej jest aktualizacja wartości posiadanych przez Spółkę akcji.

Podstawowym składnikiem majątkowym Spółki są akcje innych podmiotów. Na koniec 2010 roku Spółka posiadała akcje o łącznej wartości bilansowej 30.929 tys. złotych.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości. Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych, powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym oraz prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe prowadzone są w systemie komputerowym i odpowiadają wymogom przepisów w zakresie prowadzenia ksiąg przy pomocy komputera. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo-księgowa są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację niżej wymienionych składników aktywów:

- środków pieniężnych w kasie wg stanu na dzień
31.12.2010 roku,
- inwestycji krótkoterminowych – akcji wg stanu na dzień
31.12.2010 roku.

Przeprowadzona inwentaryzacja składników aktywów jest wypełnieniem przez badaną jednostkę obowiązku wynikającego z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne zostały ustalone i rozliczone w księgach badanego okresu.

3. Podstawowe zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz.U. z 2009 roku, Nr 152 poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami). Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2010 roku są zgodne z ustawą oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

a) Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe dotyczą długoterminowych aktywów finansowych.

Długoterminowe aktywa finansowe obejmują:

- akcje w jednostkach,
- udzielone pożyczki.

Akcje wykazano według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

b) Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w całości dotyczą aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia przy zachowaniu zasady ostrożności.

c) Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują:

- wszystkie należności z tytułu dostaw i usług bez względu na umowny termin zapłaty,
- pozostałe należności, których aktualny, umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż rok od dnia bilansowego.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

d) Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują:

- krótkoterminowe aktywa finansowe do których zalicza się akcje, inne papiery wartościowe, udzielone pożyczki, aktywa pieniężne,
- inne aniżeli finansowe inwestycje krótkoterminowe.

Inwestycje te wycenia się:

- udzielone pożyczki i własne należności finansowe w kwocie wymagalnej zapłaty z zachowaniem ostrożności,
- środki pieniężne w wartości nominalnej,
- pozostałe inwestycje krótkoterminowe w cenie rynkowej, w cenie nabycia lub cenie rynkowej zależnie od tego która jest niższa, w inny sposób określonej wartości godziwej dla tych których nie istnieje aktywny rynek.

Do wyceny aktywów finansowych, które są instrumentami finansowymi mają zastosowanie postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z 12 grudnia 2001 roku. Aktywa te wyceniane są w cenie rynkowej, wiarygodnie określonej wartości godziwej, skorygowanej cenie nabycia.

e) Kapitał własny

Kapitał własny stanowią tworzone przez Spółkę kapitały zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem spółki. Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk wynikający z rachunku zysków i strat.

f) Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzone są na wynikające z przeszłych zdarzeń pewne lub wysoce prawdopodobne przyszłe zobowiązania, których kwotę można wiarygodnie oszacować rezerwy na zobowiązania. Dotyczą rezerwy kosztów badania sprawozdania finansowego.

g) Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe obejmują wszystkie zobowiązania jednostki za wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, których termin płatności przypada później, aniżeli w roku następującym po dniu bilansowym. Zobowiązania długoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

h) Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym.

Zobowiązania krótkoterminowe, za wyjątkiem zobowiązań finansowych, wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

i) Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów stanowią powstające powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazywane są w wielkości netto bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów, itp.

j) Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmują koszty sprzedanych towarów i materiałów, koszty wytworzenia sprzedanych produktów oraz koszty sprzedaży i ogólnego zarządu związane z działalnością podstawową.

k) Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością gospodarczą, wpływające na wynik finansowy.

l) Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty związane z działalnością finansową wpływające na wynik finansowy.

f) Zyski i straty nadzwyczajne

Zyski i straty nadzwyczajne przedstawiają skutki zdarzeń trudnych do przewidzenia powstających niepowtarzalnie poza zwykłą działalnością jednostki i niezwiązanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

m) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych jest to podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie podatkowe, skorygowany o zmianę stanu rezerw na odroczony podatek dochodowy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, zwroty nadpłat lub umorzenia podatków dochodowych pochodzące z lat ubiegłych. Rezerwę z tytułu podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej zapłaty w przyszłości w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej do odliczenia od podatku w przyszłości w związku z wystąpieniem ujemnych różnic przejściowych oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonych przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

4. Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat

4.1. Inwestycje długoterminowe

Wykazany w sprawozdaniu stan inwestycji długoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

(w tys. złotych)	Cena nabycia	Wycena na dzień bilansowy
• akcje	350	350
Razem inwestycje długoterminowe	350	350

Na dzień 31 grudnia 2010 roku inwestycje długoterminowe stanowiły 1,1% majątku jednostki.

W dniu 18 października 2010 roku Spółka wraz z innymi podmiotami zawiązała spółkę pod firmą Elkop Energy Spółka Akcyjna o kapitale zakładowym 1.500 tys. złotych z zamiarem objęcia 610 akcji po cenie nominalnej 500,00 złotych każda za łączną kwotę 305 tys. złotych i tyle samo głosów na WZA. Spółka nie została jeszcze zarejestrowana.

4.2. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w całości dotyczą aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i ich wielkość jest zgodna z danymi ewidencji księgowej.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowiły 0,5% aktywów Spółki.

4.3. Należności krótkoterminowe

Wykazany w bilansie stan należności jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Struktura czasowa należności z tytułu dostaw i usług według terminu wymagalności przedstawiała się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%
terminowe	-	-
przeterminowane	118	100,0
• powyżej 3 do 6 miesięcy	60	50,8
• powyżej 6 miesięcy do 1 roku	58	49,2
Należności brutto	118	100,0
Odpisy aktualizujące	-	-
Należności netto	118	100,0

Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń wynosiły 89 tys. zł. Inne należności w wysokości 1395 tys. złotych, dotyczące rozrachunków z tytułu sprzedaży udziałów, zostały w całości objęte odpisem aktualizującym.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku należności krótkoterminowe stanowiły 0,8% majątku Spółki.

4.4. Inwestycje krótkoterminowe

Wykazywana w sprawozdaniu finansowym wielkość inwestycji krótkoterminowych wynika z ksiąg rachunkowych. Główne pozycje inwestycji na koniec roku obrotowego stanowiły:

	wielkość w tys. złotych	% udziału
• krótkoterminowe aktywa finansowe	30.579	99,9
• środki pieniężne w kasie	9	0,0
• środki pieniężne na rachunkach bankowych	33	0,1
Razem	30.621	100,0

Zwracamy uwagę na następujące okoliczności:

- Spółka osiągnęła zysk netto głównie dzięki wycenie posiadanych inwestycji krótkoterminowych w jednostkach powiązanych w wysokości 20.049 tys. złotych. Z tytułu aktualizacji wyceny wynik został również obciążony odroczonym podatkiem dochodowym w kwocie 3.809 tys. złotych.
- W ciągu roku transakcje dotyczące posiadanych inwestycji krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2010 roku były dokonywane zarówno na rynku regulowanym jak i poza nim. Spółka poniosła stratę na zbyciu inwestycji w kwocie 1.719 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku udział inwestycji krótkoterminowych w aktywach Spółki wyniósł 97,6%.

4.5. Kapitał własny

Wykazana w sprawozdaniu wielkość kapitałów wynikała z ksiąg rachunkowych.

	(w tys. złotych)
• kapitał podstawowy	4.753
• kapitał zapasowy	825
• kapitał z aktualizacji wyceny	-
• pozostałe kapitały rezerwowe	10.479
• strata z lat ubiegłych	(7.689)
• zysk netto	16.989
Kapitały własne razem	25.357

Na dzień 31 grudnia 2010 roku kapitał własny stanowił 80,8% sumy bilansowej.

4.6. Rezerwy

Stan rezerw wykazany w księgach rachunkowych jest zgodny z wielkościami wykazywanymi w bilansie.

Wielkość rezerw na początek i koniec roku obrotowego według tytułów kształtowała się jak niżej:

(w tys. złotych)	stan na 1.01.2010r.	stan na 31.12.2010r.
• z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	3.812
• pozostałe rezerwy	8	10
Ogółem	8	3.822

Na dzień 31 grudnia 2010 roku rezerwy na zobowiązania stanowiły 12,2% pasywów Spółki.

4.7. Zobowiązania długoterminowe

Wykazana w bilansie wielkość zobowiązań długoterminowych wynika z ewidencji księgowej.

Zobowiązania wynoszą 361 tys. złotych i dotyczą pożyczki.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku zobowiązania długoterminowe stanowią 1,2 % pasywów Spółki.

4.8. Zobowiązania krótkoterminowe

Wykazany stan zobowiązań krótkoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Wielkość zobowiązań z tytułu dostaw i usług według terminów wymagalności przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu	%
Terminowe	376	71,8
Przeterminowane	148	28,2
• od 1 do 3 miesięcy	87	16,6
• od 3 do 6 miesięcy	61	11,6
Ogółem	524	100,0

Na dzień 31 grudnia 2010 roku zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń wynosiły 782 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 5,8% ogólnej sumy pasywów.

4.9. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Wykazane w roku obrotowym przychody są zgodne z księgami rachunkowymi.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 133 tys. złotych.

4.10. Koszty

Wykazane w roku obrotowym koszty działalności operacyjnej dotyczyły kosztów ogólnego zarządu i wynosiły 578 tys.

Na sprzedaży jednostka poniosła stratę w wysokości 445 tys. złotych.

4.11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

W badanym okresie Spółka uzyskała pozostałe przychody operacyjne w wysokości 13 tys. złotych i poniosła koszty tej działalności w wysokości 225 tys. złotych.

Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka poniosła stratę w wysokości 212 tys. złotych.

4.12. Przychody i koszty finansowe

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Przychody finansowe wyniosły 30.943 tys. złotych a koszty finansowe 9.489 tys. złotych.

Na działalności finansowej Spółka wypracowała zysk w wysokości 21.454 tys. złotych.

5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

5.1. Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 31 grudnia 2010 roku nie występują zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich.

5.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2010 roku nie występują pozostałe zobowiązania warunkowe.

5.3. Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, ceł i ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku z czym stosowanie systemu podatkowego w praktyce może powodować występowanie w przepisach podatkowych niejasności.

Dodatkowo często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe jest wysokie. Pomimo, że Zarząd Spółki jest przekonany o spełnianiu wymogów prawa podatkowego, istnieje ryzyko błędnej interpretacji przepisów tego prawa.

Organa kontrolne mogą przeprowadzić kontrole zagadnień podatkowych w okresie 5 lat od zakończenia okresu objętego badaniem.

6. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej jednostki.

7. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

8. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale własnym są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w bilansie i zapisami ksiąg rachunkowych.

9. Rachunek przepływów pieniężnych

Sporządzony przez Spółkę rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku jest prawidłowo powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych.

W trakcie badania nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego rachunku.


10. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

11. Sprawozdanie z działalności jednostki

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku dotyczące poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego są prawidłowe.

Kluczowy biegły rewident:


.....
Krystian Kubanek
wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-286 Katowice, ul. Floriana 15
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 21 marca 2011 roku