

**RAPORT  
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO  
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ  
ATLANTIS SPÓŁKA AKCYJNA  
W PŁOCKU**

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2012 ROKU**

**KATOWICE, SIERPIEŃ 2012 ROK**



**RAPORT**  
**NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**  
**Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA**  
**FINANSOWEGO OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2012 ROKU**  
**DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ ATLANTIS SPÓŁKA AKCYJNA**  
**W PŁOCKU**

Dokonałiśmy przeglądu załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ATLANTIS S.A. z siedzibą w Płocku, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2012 roku wykazujące sumę **268.371 tys. złotych,**
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **1.386 tys. złotych,**
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o sumę **138.085 tys. złotych,**
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **6.415 tys. złotych,**
- noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

Za zgodność tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiada kierownik jednostki dominującej.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w dokumentację konsolidacyjną, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość jednostki dominującej.

Zakres i metoda przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności objętego przeglądem skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na następujące okoliczności:

W ubiegłym roku jednostka dominująca ATLANTIS S.A. dokonała emisji akcji o wartości emisyjnej 80.640 tys. zł. Akcje zostały objęte głównie przez spółkę powiązaną w rozumieniu MSR 24 FON S.A., która wniosła je do spółki DAMF INVEST S.A. Jednocześnie Atlantis S.A. zakupiła akcje FON S.A., które następnie wniosła aportem, obejmując 29 sierpnia 2011 roku akcje DAMF INVEST S.A. Na skutek tych transakcji Atlantis S.A. jest właścicielem akcji DAMF INVEST S.A., która posiada większościowy pakiet akcji Atlantis S.A. Zgodnie z art. 366 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych Spółka nie może obejmować własnych akcji. Zakaz ten dotyczy również obejmowania akcji spółki przez spółkę lub spółdzielnię zależną. Spółka DAMF INVEST S.A., której akcje Jednostka objęła 29 sierpnia 2011 roku jest właścicielem znaczącego pakietu akcji Atlantis S.A. Zgodnie z art. 363 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych akcje nabyte z naruszeniem przepisów art. 363 § 1 lub 2 powinny być zbyte w terminie roku od dnia ich nabycia przez spółkę.

Jednostka dominująca ATLANTIS S.A. nabyła kontrolę w spółce zależnej Elkop S.A. w maju 2011 roku. Nie przeprowadzono alokacji ceny nabycia zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych. Nadwyżka ceny nabycia nad wartością księgową przejętych aktywów w wysokości 3.491 tys. zł została ujęta w sprawozdaniu skonsolidowanym jako wartość firmy. W świetle MSSF 3 jednostka dominująca powinna dokonać ostatecznej alokacji ceny nabycia w ciągu jednego roku od dnia przejęcia.

Zgodnie z informacją otrzymaną od służb prawnych Spółki, Atlantis S.A. została pozwana przed sądem przez AZARACO LIMITED Sp. prawa cypryjskiego o zapłatę 2.000 tys. zł. Spółka nie utworzyła rezerwy na roszczenie spółki AZARACO Limited będące przedmiotem sprawy sądowej. Zdaniem radcy prawnego Spółki „na obecnym etapie sprawy nie można przewidzieć jej rozstrzygnięcia [...] nie mniej w kontekście zebranego materiału dowodowego są szanse na pozytywne jej rozstrzygnięcie”. Zarząd Spółki stoi na stanowisku: „iż

zarzuty AZARACO są bezpodstawne, transakcja zgodnie z Umową łączącą strony została zrealizowana [...] Zarząd przekonany jest, że Sąd Arbitrażowy wyda jedyne słuszne dla Spółki ATLANTIS S.A. rozstrzygnięcie [...].”

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujęte zostały aktywa obejmujące akcje spółki DAMF INVEST S.A. będącej Spółką dominującą dla ATLANTIS S.A. w kwocie 29.086 tys. złotych. Nie uzyskaliśmy aktualnej wyceny Spółki DAMF INVEST S.A. Wielkość ta została ustalona na dzień 31.12.2011 i od tego czasu się nie zmieniła. Jak wynika z udostępnionych nam dokumentów udział ATLANTIS S.A. w całym kapitale DAMF INVEST wynosił na 31.12.2011 r. 34,13%. Z kolei przy wycenie zastosowano współczynnik określający udział ATLANTIS S.A. w kapitale DAMF INVEST S.A. w wysokości 37,51%. W wycenie również nieprawidłowo uwzględniono naszym zdaniem całe aktywa netto Spółki DAMF INVEST S.A. na 31.12.2011 r tj. obejmujące również akcje ATLANTIS S.A.

Z uzyskanych od ATLANTIS S.A. informacji wynika, że w DAMF INVEST nastąpiły istotne zmiany w kapitale zakładowym.

Dokonana przez Spółkę ATLANTIS S.A emisja akcji serii L o wartości emisyjnej 108.360.tys. zł została zarejestrowana przez sąd w dniu 29.06.2012r. Pragniemy zwrócić uwagę, że emisja powinna zostać pokryta wkładem pieniężnym. Jednakże pokrycie nabytych akcji nastąpiło bez przepływów pieniężnych, to jest przez kompensatę wzajemnych wierzytelności w łącznej wysokości 76.541 tys. zł (w tym kompensata wierzytelności z tytułu nabytych obligacji o wartości 71.100 tys. zł od jednostki powiązanej DAMF INVEST SA). Wierzytelność z tytułu obligacji będzie wymagalna dopiero w kwietniu 2013 roku.

Zwracamy uwagę na transakcje dotyczące nabycia udziałów w Spółce FLAVIO PLANET Spółka z o.o. W tym samym dniu 18.06.2012 r. ATLANTIS S.A dokonała zakupu 100 udziałów za 1000,00 zł i 399 udziałów za kwotę 3950,00 zł. Wartość nominalna udziałów wynosiła 50 zł, co dało cenę nabycia udziałów odpowiednio: 10,00 złotych i 9,99 złotych. Jednocześnie w tym samym dniu dokonano podwyższenia kapitału zakładowego przez zwiększenie wartości nominalnej udziałów z 50 do 100 zł i pokryto podwyższenie kapitału tj. 499 udziałów aportem o wartości 1.968.837 zł, co daje cenę nabycia udziału 3.945,56.

Nie uzyskaliśmy od Zarządu wyjaśnień, które uzasadniałyby tak znaczne rozbieżności w realizowanych cenach nabycia w tym samym dniu.

*„Powyższe transakcje w ocenie Zarządu stanowią bardzo dobrą inwestycję. Cena nabycia udziałów była okazjna,[...]. Jednocześnie z posiadanego przez Zarząd operatu szacunkowego wynika, iż wartość nieruchomości spółki Nowy Cotex kształtuje się na poziomie ok. 34 mln złotych, co w przeliczeniu na wartość posiadanego pakietu 18% wynosi ok. 6 mln złotych”*

ATLANTIS S.A. zawarła umowę na pośrednictwo finansowe dotyczące poszukiwania inwestora który objąłby

akcje IF Capital albo sama je objęła. Zgodnie z umową o doradztwo inwestycyjne, IF Capital, tytułem zaliczki na poczet wynagrodzenia dla ATLANTIS zobowiązał się zapłacić zaliczkę w wysokości 5,0 zł pomnożoną przez liczbę akcji objętych przez ATLANTIS. Rozliczenie zaliczki miało nastąpić zgodnie z umową w terminie 10 dni roboczych od dnia dokonania zapisu na rachunku inwestycyjnym ATLANTIS S.A. lub inwestorów wskazanych przez ATLANTIS SA. Strony dopuściły możliwość wzajemnego rozliczenia zaliczki w postaci kompensaty z obowiązkiem opłacenia przez ATLANTIS S.A akcji serii E.

ATLANTIS S.A. objęła warranty, a następnie objęła akcje w IF Capital za kwotę 7.500.000 zł. ( 1.500.000 szt.\* 5,00 zł/akcja). Zapłata za te akcje została rozliczona poprzez potrącenie wierzytelności z tytułu należnej ATLANTIS SA zaliczki w wysokości 7.500.000 zł. Treść ekonomiczna transakcji oznacza, iż na dzień objęcia akcji, za zaliczkę na usługę pośrednictwa zostały nabyte akcje Spółki IF Capital.

*„W przypadku IF Capital Zarząd Atlantis uznał, iż na oferowanych warunkach inwestycyjnych sam woli objąć nowe akcje niż szukać innego inwestora który je obejmie i z dużą dozą prawdopodobieństwa zarobi na tej operacji.”*

Biorąc pod uwagę powyższe okoliczności oraz istniejące powiązania pomiędzy podmiotami, mogą w związku z przedstawionymi transakcjami zaistnieć wątpliwości przy podejmowaniu przez inwestorów – akcjonariuszy - decyzji inwestycyjnych.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej MILA 4 Sp. z o.o. sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku zostało objęte przeglądem przez Biuro Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku, przy ul. Działkowej 10. Dnia 13 sierpnia 2012 roku przedstawiono dla tej jednostki raport z objaśnieniem:

*„Nie zgłaszając zastrzeżeń do sprawozdania finansowego pragniemy zwrócić uwagę, że MILA 4 Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie przy ul. Bartla 3 rozpoczęła działalność gospodarczą 27.12.2010 r. (KRS 0000380922) i nie podlega obowiązkowemu obowiązkowi badania oraz nie posiada jednostek organizacyjnych sporządzających sprawozdania finansowe.*

*Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 27.12.2010 r. do 31.12.2011 r. wykazało:*

- sumę bilansową aktywów i pasywów w wysokości	6.001.059,96 zł
- stratę netto w kwocie	-1.427.534,04 zł

*W okresie sprawozdawczym ATLANTIS S.A. z siedzibą w Płocku zakupiła 100% udziałów Spółki MILA 4 Sp. z o.o. w Tarnowie (umowa sprzedaży udziałów z dnia 21.03.2012 r.), a siedziba Spółki została przeniesiona do Płocka przy ul. Padlewskiego 18C (dnia 06.04.2012 r.). Zaktualizowano również adresy w odpowiednich urzędach:*

KRS 0000380922      NIP 734-348-48-57      REGON 121482896

*W dniu 30.04.2012 r. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Uchwałą nr 2 zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za 2011 rok obrotowy, a stratę w wysokości 1.427.534,04 zł postanowiło pokryć z przyszłych zysków Spółki (Uchwała nr 4).*

*Na dzień 30.06.2012 r. Spółka wygenerowała zysk brutto w wysokości 1.767.138,89 zł, który wynika jedynie z działalności*

*finansowej w kwocie 1.880.546,78 zł, ponieważ działalność operacyjna nie wykazuje przychodów a koszty spowodowały straty w wysokości -113.407,89 zł. Natomiast zyski z działalności finansowej wynikają z aktualizacji wartości inwestycji w I półroczu 2012 roku.”*

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej AF ESTRY S.A. sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku nie zostało objęte przeglądem przez biegłego rewidenta. Jednostka ta została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 24 maja 2012 roku. Atlantis S.A. objął 51% udziałów w tej spółce. W okresie od założenia do 30 czerwca 2012 roku AF ESTRY S.A. nie prowadziła działalności operacyjnej, nie uzyskała przychodów, poniosła jedynie koszty ogólnego zarządu w wysokości 3 tys. zł.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej ELKOP S.A. sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku zostało objęte przeglądem przez Kancelarię Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, przy ul. Floriana 15. W dniu 31 sierpnia 2012 roku przedstawiony został dla tej jednostki raport zawierający zastrzeżenie dotyczące:

*„W sprawozdaniu finansowym ELKOP S.A. zostały uwzględnione należności w kwocie 2.089 tys. złotych od członka organów jednostki ELKOP S.A.*

*Należności te są aktywami nabytymi w drodze połączenia ELKOP S.A. ze spółką Investment Friends Development S.A. Zarząd ELKOP S.A., wystąpił z potwierdzeniami sald powyższych należności. Z uwagi na fakt, iż nie potwierdzono salda na kwotę 1.895 tys. złotych (opis na potwierdzeniu jako niezgodne oraz wskazana została dokumentacja potwierdzająca nieistnienie długu). Zdaniem Zarządu „z uwagi na istotność sprawy oraz szczególną ostrożność z uwagi na rozrachunek z członkiem Rady Nadzorczej, Zarząd Elkop dogłębnie dokona analizy stanu faktycznego w oparciu o dokumentację otrzymaną oraz tę będącą w spółce i podejmie stosowne kroki w celu jej skorygowania ,bądź uzyskania zapłaty.””*

oraz uzupełniającym objaśnieniem:

*„W księgach rachunkowych jednostki ELKOP S.A. zostało rozliczone wniesienie posiadanych udziałów w REFUS Sp. z o.o. do DAMF INVEST S.A. na pokrycie akcji w podwyższonym kapitale DAMF INVEST S.A. Obecnie DAMF INVEST S.A. posiada 100% udziałów w Spółce REFUS Sp. z o.o. Z kolei 1 marca 2012 roku Spółka REFUS z o.o. objęła 31.300.000 akcji ELKOP S.A. co daje 45,28 % kapitału. W wyniku tych operacji pośrednio ELKOP S.A. posiada akcje własne. Zgodnie z art. 366 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych Spółka nie może obejmować własnych akcji. Zakaz ten dotyczy również obejmowania akcji spółki przez spółkę lub spółdzielnię zależną. Spółka DAMF INVEST S.A., jest właścicielem pakietu akcji ELKOP S.A. Zgodnie z art. 363 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych akcje nabyte z naruszeniem przepisów art. 363 § 1 lub 2 powinny być zbyte w terminie roku od dnia ich nabycia przez spółkę.”*

Sprawozdanie finansowe jednostki stowarzyszonej ELKOP ENERGY S.A. sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku zostało objęte przeglądem przez Biuro Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku, przy ul. Działkowej 10. W dniu 16 lipca 2012 roku przedstawiony został dla tej jednostki raport z objaśnieniem:

*„Nie zgłaszając zastrzeżeń do sprawozdania finansowego pragniemy zwrócić uwagę, że w I półroczu 2012 r. kapitały własne Spółki wykazują spadek o 320,4 tys. zł, a strata netto wyniosła również 320,4 tys. zł i dotyczy wyniku na działalności finansowej (aktualizacja wartości inwestycji).*

*Na dzień 30.06.2012 r. niepokryte straty z lat ubiegłych wynoszą łącznie 561,7 tys. zł i stanowią 17,45% wartości sumy bilansowej pasywów.”*

Sprawozdanie finansowe jednostki stowarzyszonej Urlopy.pl S.A. sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku zostało objęte przeglądem przez Biuro Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku, przy ul. Działkowej 10. W dniu 30 lipca 2012 roku przedstawiony został dla tej jednostki raport z objaśnieniem:

*„Nie zgłaszając zastrzeżeń do sprawozdania finansowego pragniemy zwrócić uwagę, że Spółka Urlopy.pl S.A. w I półroczu 2012 roku wygenerowała zysk netto w wysokości 11.279.978,05 zł. Zysk brutto na dzień 30.06.2012 r. kształtował się na poziomie 14.262.785,05 zł, jednak należy stwierdzić, że 14.487.371,06 zł stanowi zysk z tytułu aktualizacji wartości inwestycji, natomiast działalność podstawowa i pozostała operacyjna wykazują stratę brutto w wysokości 453.573,18 zł. Kapitał własny Spółki wynosi 87,6% wartości sumy bilansowej pasywów.”*

Sprawozdanie finansowe jednostki stowarzyszonej FLAVIO PLANET Sp. z o.o. sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku nie zostało objęte przeglądem przez biegłego rewidenta.

*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 31 sierpnia 2012 roku