

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

**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 ŚRÓDROCZNEGO
SKRÓCONEGO 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 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego ATLANTIS S.A. z siedzibą w Płocku, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2012 roku wykazujące sumę **188.501 tys. złotych,**
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **(15.694) tys. złotych,**
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o sumę **89.833 tys. złotych,**
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **6.138 tys. złotych,**
- noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

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

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 księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość jednostki.

Zakres i metoda przeglądu skróconego śródrocznego 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 skrócone śródroczne 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 śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na następujące okoliczności:

W ubiegłym roku jednostka 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.

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.

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