



ATLANTIS S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 ROKU I ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014 r.

Płock 23.03.2015r.

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
A k t y w a			
Aktywa trwałe		79 829	10 533
Wartości niematerialne i prawne	1		
Rzeczowe aktywa trwałe	2	2 271	1 002
Należności długoterminowe	3	3	3
Długoterminowe aktywa finansowe	4	77 221	9 451
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	334	77
Aktywa obrotowe		23 236	140 360
Zapasy			
Należności krótkoterminowe	6	704	1 635
Krótkoterminowe aktywa finansowe	7	20 995	108 517
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	1 527	30 208
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	10	10
Aktywa długoterminowe przeznaczone do sprzedaży	10		
A k t y w a r a z e m		103 065	150 903

P a s y w a			
Kapitał własny		101 924	143 259
Kapitał zakładowy	11	132 300	132 300
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	12	-54 400	
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	13	71 244	71 244
Kapitał z aktualizacji wyceny	14	-13 412	-51 751
Pozostałe kapitały rezerwowe	15	973	973
Zyski zatrzymane / Nierozdzielony wynik finansowy	16	-34 781	-9 507
II. Zobowiązania długoterminowe		637	77
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	334	77
Rezerwy na świadczenia emerytalne		0	0
Kredyty i pożyczki		0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	18	303	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	19	504	7 567
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji papierów wartościowych			
Kredyty i pożyczki		0	5 567
Zobowiązania handlowe	19	441	26
Zobowiązania pozostałe	19	58	1 969
Zobowiązania z tytułu leasingu		0	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	5	5
P a s y w a r a z e m		103 065	150 903

Wartość księgowa		101 924	143 259
Liczba akcji		37 800 000	378 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	21	2,70	0,38
Rozwodniona liczba akcji		37 800 000	378 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	21	2,70	0,41

POZYCJE POZABILANSOWE		31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
1. Należności warunkowe	22	58 798	0
2. Zobowiązania warunkowe		0,00	0
Pozycje pozabilansowe, razem	22	58 798	0

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Okres zakończony 31.12.2014	Okres zakończony 31.12.2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23	2 821	5 845
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		0	0
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		2 821	5 845
IV. Koszty sprzedaży		0	0
V. Koszty ogólnego zarządu	24	1 055	927
VI. Pozostałe przychody operacyjne	25	18	17
VII. Pozostałe koszty operacyjne	26	152	3 130
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		1 632	1 805
IX. Przychody finansowe	27	5 771	14 787
X. Koszty finansowe	28	32 677	15 555
XI. Zysk przed opodatkowaniem		-25 274	1 037
XII. Podatek dochodowy	29		
XIII. Zysk (strata) netto	30	-25 274	1 037

Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)		-25 274	1 037
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		78 269 589	378 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	31	-0,32	0,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		78 269 589	378 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	31	-0,32	0,00

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Okres zakończony 31.12.2014	Okres zakończony 31.12.2013
Zysk/strata netto za okres	-25 274	1 037
Inne całkowite dochody, w tym:	-38 338	-13 819
- wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-38 338	-13 819
Całkowity dochód za okres	-63 612	-12 782

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Okres zakończony 31.12.2014	Okres zakończony 31.12.2013
Działalność operacyjna		
I. Zysk (strata) brutto	-25 274	1 037
II. Korekty razem	27 051	-19 813
Amortyzacja	33	36
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 531	-5 720
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	29 095	667
Zmiana stanu rezerw	257	-454
Zmiana stanu zapasów		
Zmiana stanu należności i czynnych rozliczeń międzyokresowych	785	1 739
Zmiana stanu zobowiązań	-1 465	-382
Zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych	-257	442
Inne korekty *	1 134	-16 141
I. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 777	-18 776
Działalność inwestycyjna		
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	67 123	54 704
Sprzedaż składników wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		36
Zbycie aktywów finansowych	65 980	18 701
Odsetki otrzymane	1 143	5 370
Sprzedaż krótkoterminowych papierów wartościowych		
Inne wpływy		30 597
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	37 869	11 249
Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 489	844
Wydatki na nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych		
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	324	1 713
Udzielone pożyczki	36 056	2 569
Inne wydatki		6 123
II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	29 254	43 455
Działalność finansowa		
I. Wpływy	2 100	5 615
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	2 100	5 615
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	61 812	533
Nabycie akcji własnych	54 400	
Splaty kredytów i pożyczek	7 242	525
Odsetki	170	8
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-59 712	5 082
Przepływy pieniężne netto, razem (I+/-II+/-III)	-28 681	29 761
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-28 681	29 761
Środki pieniężne na początek okresu	30 208	447
Środki pieniężne na koniec okresu	1 527	30 208

* Pozycja „inne korekty” z 2014r. zawiera konwersję zakupu wierzytelności na pożyczki.

* Pozycja „inne korekty” z 2013r. zawiera głównie rozliczenia w formie kompensat dotyczących instrumentów finansowych w wysokości – 16 141 tys. zł za 2013 r.

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Okres zakończony 31.12.2014	Okres zakończony 31.12.2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	143 259	156 041
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	143 259	156 041
Kapitał zakładowy na początek okresu	132 300	132 300
Kapitał zakładowy na koniec okresu	132 300	132 300
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-54 400	
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)	54 400	
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-54 400	
Kapitał zapasowy na początek okresu	71 244	71 244
Kapitał zapasowy na koniec okresu	71 244	71 244
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-51 751	-37 932
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia (z tytułu)	55 636	-13 819
- wycena aktywów finansowych	55 636	-13 819
b) zmniejszenia (z tytułu)	17 297	
- wycena aktywów finansowych	17 297	
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-13 412	-51 751
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	973	973
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	973	973
Zyski zatrzymane/Nie rozliczone straty z lat ubiegłych na początek okresu	-9 507	-10 544
zwiększenie (z tytułu)	-25 274	1 037
a) zysk/strata za okres	-25 274	1 037
Zyski zatrzymane/ Nierozliczone straty z lat ubiegłych na koniec okresu	-34 781	-9 507
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	101 924	143 259

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 funduszków 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 funduszków

emerytalnych

Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

Sprawozdanie finansowe ATLANTIS S.A. za rok 2014 zakończone 31 grudnia 2014 oraz porównywalne sprawozdanie za rok 2013 roku zakończone 31 grudnia 2013 roku sporządzone 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 23 marca 2015 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 2014 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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 1/03/11/2014 z dnia 3 listopada 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 2014 r. zastosowanie mają następujące zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

W okresach rozpoczynających się w dniu i po 1 stycznia 2014 roku obowiązują nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”):

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - wersja z 2011 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - wersja z 2011 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja: kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 „Przepisy przejściowe” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 „Jednostki inwestycyjne” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSR 39 „Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń” wydane w dniu 27 czerwca 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany w MSR 36 „Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych” wydane 29 maja 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później).

W bieżącym roku sprawozdawczym, Spółka nie zastosowała nowych i zmienionych MSSF, które miałyby istotny wpływ na informacje zawarte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

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

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty” - zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie powyższych interpretacji, które zostały opublikowane, lecz nie weszły dotychczas w życie.

5. Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wydany w dniu 24 lipca 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” wydany w dniu 30 stycznia 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” wydany w dniu 28 maja 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne: Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności” wydane w dniu 6 maja 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne”: Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji; wydane w dniu 12 maja 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo”: Rośliny produkcyjne; wydane w dniu 30 czerwca 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” wydane w dniu 12 sierpnia 2014 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem; wydane w dniu 11 września 2014 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później, przy czym termin ten został wstępnie odroczony, i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie podjęto decyzji odnośnie terminów, w których będą przeprowadzone poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2012 - 2014 wydane w dniu 25 września 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji wydane w dniu 18 grudnia 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: Ujawnienia wydane w dniu 18 grudnia 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z przyjętych przez UE standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki jest w trakcie analizy i oceny ich wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe Spółki.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

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 podlegają 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.

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 nie pochodne 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 nie pochodne 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.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego przeprowadza się analizę aktywów finansowych z wyjątkiem aktywów finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik celem stwierdzenia występowania przesłanek utraty wartości.

Uznaje się, że nastąpiła utrata wartości aktywów finansowych w przypadku wystąpienia obiektywnych przesłanek wskazujących, że w wyniku jednego lub kilku zdarzeń po dacie początkowego ujęcia danego składnika aktywów szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne z inwestycji uległy zmniejszeniu.

W przypadku inwestycji kapitałowych dostępnych do sprzedaży za obiektywną przesłankę utraty wartości uznaje się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu.

Dla wszystkich innych rodzajów aktywów finansowych obiektywne przesłanki utraty wartości mogą obejmować:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub kontrahenta;
- naruszenie umowy, np. niewywiązanie się lub opóźnienie w płatności odsetek lub kapitału;
- prawdopodobieństwo upadłości lub restrukturyzacji finansowej firmy dłużnika;
- zniknięcie aktywnego rynku danego składnika aktywów finansowych wskutek trudności finansowych.

Dla pewnych kategorii aktywów finansowych – np. należności z tytułu dostaw i usług, aktywów, które indywidualnie nie utraciły wartości dodatkowo przeprowadza się zbiorową ocenę występowania przesłanek utraty wartości. Obiektywne przesłanki utraty wartości dotyczące portfela należności mogą obejmować doświadczenia Spółki z egzekwowaniem płatności, zwiększenie liczby płatności opóźnionych powyżej 60 dni w portfelu oraz zauważalne zmiany krajowych lub lokalnych warunków ekonomicznych korelujące z niewywiązaniem się z zapłaty należności.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego zgodnie z zasadami zamortyzowanego kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według jego pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego według kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według bieżącej rynkowej stopy zwrotu podobnego składnika aktywów finansowych. Taki odpis nie ulega odwróceniu w późniejszych okresach.

Wartość bilansowa składnika aktywów finansowych ulega bezpośredniemu obniżeniu o kwotę odpisu z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową redukuje się przy pomocy konta rezerwy. W przypadku uznania należności z tytułu dostaw i usług za nieściągalne odpisuje się je w ciężar konta rezerwy. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty dopisuje się ją do salda na koncie rezerwy. Zmiany wartości bilansowej konta rezerwy ujmuje się w wynik.

W przypadku utraty wartości składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży skumulowane zyski lub straty uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się na wynik finansowy danego okresu.

Jeżeli utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według kosztu zamortyzowanym ulegnie zmniejszeniu w kolejnym okresie rozliczeniowym, a zmniejszenie to można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości, odpis z tego tytułu ulega odwróceniu przez wynik finansowy w kwocie bilansowej inwestycji na dzień odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości nieprzekraczającej kosztu zamortyzowanego obliczonego bez uwzględnienia utraty wartości.

Utraty wartości papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży ujętej uprzednio w wynik nie odwraca się przez ten wynik. Zwiększenie wartości godziwej po ujęciu utraty wartości ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje w pozycji kapitału z przeszacowania inwestycji. Kwotę utraty wartości dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży odwraca się przez wynik finansowy, jeżeli zwiększenie wartości godziwej inwestycji można w sposób obiektywny powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po dacie ujęcia tej utraty wartości.

Usunięcie aktywów finansowych z bilansu

Spółka usuwa z bilansu składnik aktywów finansowych w przypadku, gdy prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez ten składnik wygasną lub gdy przeniesie dany składnik aktywów oraz wszystkie związane z nim rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z praw własności na inną jednostkę. W przypadku, gdy Spółka nie przenosi wszystkich rodzajów ryzyka i korzyści wynikających z praw własności ani ich nie zachowuje, ale nadal sprawuje kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów, ujmuje zachowane udziały w tym składniku i związane z nimi zobowiązania, które będzie musiała uiścić. Jeżeli Spółka zachowuje wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z praw własności do przeniesionego składnika aktywów, nadal ujmuje ten składnik oraz zabezpieczone finansowanie zewnętrzne na poczet otrzymanych korzyści.

W chwili całkowitego usunięcia składnika aktywów z bilansu różnicę między jego wartością bilansową a sumą otrzymanej i należnej zapłaty oraz skumulowanego zysku lub straty ujętych w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowanych w kapitale własnym ujmuje się w wynik.

Zobowiązania finansowe

W Spółce występują tylko pozostałe zobowiązania finansowe

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe (w tym kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania) wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego i alokacji kosztu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta

szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności zobowiązania finansowego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

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:

Sprzedż towarów i produktów

Przychody są ujmwane, jeżeli znacace ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wyceni w wiarygodny sposób.

Odsetki

Przychody z odsetek ujmwane są sukcesywnie w miarę ich narastania.

Podatek dochodowy

Obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych i zmian 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 ujmwany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych ronic 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, Ŕe zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzysta wyżej wymienione.

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

Odroczony podatek dochodowy jest obliczany na podstawie stawek podatkowych, które według przewidywa kierownictwa bd obowiązujące w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstaw 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 ujmwane są bezpośrednio w kapitale własnym jednostki.

Leasing finansowy

Umowy leasingowe, w ramach których Splka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania skadnik aktywów klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa posiadane przez Splk 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, Ŕe splka uzyska tytuł własności po zakończeniu leasingu, dany składnik aktywów używany na mocy umów leasingu finansowego jest amortyzowany przez okres kroszy z: okres leasingu lub okres ekonomicznej użyteczności. W pozostałych przypadkach Splka stosuje okresy amortyzacji analogiczne do rzeczowych aktywów trwałych.

Opłaty leasingowe są rozdzielane na część kapitaow i odsetkow przy użyciu stałej wewnrznej stopy zwrotu, część odsetkowa obciza rachunek zysków i strat przez okres trwania umowy.

Leasing operacyjny

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

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

Jednostki powiązane

Na potrzeby sprawozdania finansowego do jednostek powiązanych zalicza się: znaccych akcjonariuszy, splk zależne, stowarzyszone i wspokontrolowane, członków Zarządów i Rad Nadzorczych splek wchodzących w skład Grupy, ich najbliższe rodziny oraz podmioty przez nich kontrolowane.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osdziej i szacunkach**Profesjonalny osąd**

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w jakimś standardzie bd interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywn ocen, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewni, 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 2014 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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
a) środki trwałe, w tym:	266	121
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	41	0
- urządzenia techniczne i maszyny	0	0
- środki transportu	225	121
- inne środki trwałe	0	0
b) środki trwałe w budowie	2 005	881
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	2 271	1 002

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
---	------------------------	------------------------

a) własne	2 271	1 002
b) używane na podstawie umowy leasingu	0	0
Środki trwałe bilansowe razem	2 271	1 002

W roku 2014 Spółka poniosła wydatki (środki trwałe w budowie) na inwestycję mieszczącą się w Płocku.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne środki trwałe	Środki transportu	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	0	0	0	169	169
b) zwiększenia (z tytułu)	0	42	0	0	137	179
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	42	0	0	306	348
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	0	0	48	48
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1	0	0	33	34
g) zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	1	0	0	81	82
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	41	0	0	225	266

Nota 3

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Należności od jednostek powiązanych	0	0
Należności od jednostek pozostałych	3	3
- kaucja	3	3
Należności długoterminowe netto, razem	3	3
- odpisy aktualizujące wartość należności	0	0
Należności długoterminowe brutto, razem	3	3

Nota 4

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2014	2013
a) w jednostkach zależnych	0	0
- akcje w spółkach krajowych nie notowanych na aktywnym rynku	0	0
b) akcje w jednostkach stowarzyszonych	62 975	0
- odpis aktualizujący udziały IFEA Sp. z o.o.	-13 412	
- wartość bilansowa	49 563	
c) akcje pozostałych jednostek	176	0
- odpis aktualizujący udziały	0	0
- wartość bilansowa	176	0
d) pożyczone akcje	0	0
- akcje spółki FON S.A. pożyczone innym podmiotom	5 040	5 040
- wycena pożyczonych akcji FON S.A.	- 5 040	- 5 040
- wartość bilansowa	0	0

e) udzielone pożyczki	27 482	9 451
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	77 221	9 451

Na dzień 31.12.2014 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 24 443 tys. zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 29.09.2028 rok. W okresie od 28.10.2013r do dnia 31.12.2014 pożyczka obciążona jest odsetkami w wysokości 1 500 tys. zł. 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. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2014r wynosi **25 943 tys. zł.**
- 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. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2014r wynosi **668 tys. zł**
- Umowę pożyczki zawartą w dniu 11.10.2013 roku z RESBUD S.A. z siedzibą w Płocku. Wartość udzielonej pożyczki wynosi 100 000,00 zł. Pożyczka jest oprocentowana 10% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.12.2016 rok. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2014r wynosi **112 tys. zł.**
- Umowę pożyczki zawartą w dniu 19.02.2014 roku z osobą fizyczną. Wartość udzielonej pożyczki wynosi 300 000,00 zł. 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 5,2%. Odsetki płatne są w okresach 1-miesięcznych do ostatniego roboczego dnia każdego miesiąca. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.01.2016 rok. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2014r wynosi **300 tys. zł**
- Umowę pożyczki zawartą w dniu 20.05.2014 roku z osobą fizyczną. Wartość udzielonej pożyczki wynosi 60 000,00 zł. 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 12%. Spłata odsetek nastąpi począwszy od dnia 30.01.2015r. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.05.2016 rok. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2014r wynosi **65 tys. zł**
- Umowę pożyczki zawartą w dniu 10.12.2014 roku z RESBUD S.A. z siedzibą w Płocku. Wartość udzielonej pożyczki wynosi 350 000,00 zł. Pożyczka jest oprocentowana 8% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.12.2016 rok. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2014r wynosi **352 tys. zł.**
- Umowę pożyczki zawartą w dniu 30.12.2014 roku z osobą fizyczną. Wartość udzielonej pożyczki wynosi 42 000,00 zł. 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 9%. Odsetki płatne są w okresach 1-miesięcznych do ostatniego roboczego dnia każdego miesiąca. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 30.12.2016 rok. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2014r wynosi **42 tys. zł**

Na dzień bilansowy Spółka posiada:

- 20 szt. udziałów Spółki Mazovian Energy Partners Sp. z o.o. w cenie nominalnej 100,00 zł. za 1 szt.
- 348 szt. udziałów Spółki REFUS w cenie nominalnej po 50,00 zł. za 1 szt.
- 12 595 szt. udziałów Spółki IFEA Sp. z o.o. w cenie nominalnej po 5 000,00 zł za 1 szt.

Zarząd Spółki ATLANTIS S.A. kierując się zasadą ostrożności podjął decyzję, iż na dzień bilansowy obejmie posiadane udziały Spółki IFEA Sp. z o.o. odpisem aktualizującym ich wartość w wysokości 13 412 tys. zł.

Przesłanki utraty wartości wynikają głównie z faktu, iż IFEA Sp. z o.o. to spółka zajmująca się inwestycjami finansowymi. Praktycznie cały portfel inwestycyjny spółki IFEA Sp. z o.o. to zakupione obligacje wyemitowane przez spółkę DAMF Invest S.A. Zatem wycena udziałów IFEA Sp. z o.o. zależna jest od możliwości wykupu w przyszłości, posiadanych przez IFEA Sp. z o.o. obligacji, przez Damf Invest S.A. Przy czym Damf Invest S.A. to również Spółka zajmująca się inwestycjami finansowymi, w której portfelu znajdują się głównie akcje spółek publicznych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A., których posiadanie wiąże się z ryzykiem utraty wartości wynikającym przede wszystkim z wahań rynkowych wartości posiadanych instrumentów kapitałowych.

W części II niniejszego sprawozdania – Informacje o instrumentach kapitałowych, opisane zostały szczegółowo zasady wyceny zastosowane dla posiadanych przez Atlantis S.A. udziałów w IFEA Sp. z o.o.

W roku 2014 Spółka Atlantis otrzymała zwrot udzielonych pożyczek z lat ubiegłych wraz z naliczonymi odsetkami od Spółek FON S.A. oraz DAMF INVEST S.A. Wartość spłaconych pożyczek i odsetek – 7 334 tys. zł.

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK JEDNOSTKI POZOSTAŁE								
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	668 109,59	PLN	13%	31.12.2015	Ośw. z art. 777 KPC
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	24 443 147,41	PLN	25 943 147,41	PLN	wg. powyższego opisu	29.08.2028	Weksel + przewłaszczenie na zabezpieczenie
Osoba fizyczna	Brudzeń Duży	300 000,00	PLN	300 000,00	PLN	wg. powyższego opisu	31.01.2016	Weksel, hipoteka na nieruchomości
Osoba fizyczna	Płock	60 000,00	PLN	65 284,95	PLN	wg. powyższego opisu	31.05.2016	weksel
Resbud S.A.	Płock	100 000,00	PLN	112 246,58	PLN	10%	31.12.2016	weksel
Resbud S.A.	Płock	350 000,00	PLN	351 610,96	PLN	8%	31.12.2016	weksel
Osoba fizyczna	Płock	42 000,00	PLN	42 000,00	PLN	wg. powyższego opisu	30.12.206	Hipoteka na nieruchomości

Nota 5

Na dzień 31.12.2014 r Spółka wykazuje aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości **334 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. odroczonego podatku
	Pasywa					
1.	Naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	0		0	19%	0
2.	Wycena akcji	20 907		20 907	19%	3 972
3.	Badanie bilansu	5		5	19%	1
4.	Odpis aktualizujący pożyczkę krótkoterminową	175		175	19%	33
5.	Odpisy aktualizujące należności	4 430		4 430	19%	842
6.	Aktywo na podatek obniżony do wysokości rezerw na podatek				19%	(4 514)
	Razem					334

Na dzień 31.12.2013 r Spółka wykazywała 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
	Pasywa					
1.	Aktywo od strat z roku 2008					149
2.	Naliczone odsetki od zobowiązań	152		152	19%	29
3.	Wycena akcji	42 458		42 458	19%	8 067
4.	Wycena obligacji własnych				19%	
5.	Badanie bilansu	5		5	19%	1
6.	Aktywo na podatek obniżony do wysokości rezerw na podatek				19%	-8 169
	Razem					77

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

Nota 6

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Należności od jednostek powiązanych	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
Należności od jednostek pozostałych	391	93
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	391	93
- do 12 miesięcy	391	93
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	103	76
- inne	4 640	5 896
Należności krótkoterminowe netto, razem	5 134	6 065
- odpisy aktualizujące wartość należności	4 430	4 430
Należności krótkoterminowe brutto, razem	704	1 635

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Stan na początek okresu	4 430	1 395
a) zwiększenia (z tytułu)	0	3 035
- utworzenie odpisów na należności	0	3 035
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- zapłata należności	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	4 430	4 430

W roku 2014 Spółka nie utworzyła nowego odpisu aktualizującego.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
a) w walucie polskiej	704	1 635
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Należności krótkoterminowe, razem	704	1 635

Należności krótkoterminowe zawierają należności od jednostek powiązanych w wysokości 0 tys. zł.
Należności krótkoterminowe zawierają należności od jednostek pozostałych w wysokości 391 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 7

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
1) w jednostkach powiązanych		
w jednostkach zależnych		
a) akcje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (+/-)		
- wartość według cen nabycia		
w jednostce dominującej		88 997
a) akcje (wartość bilansowa):		88 997
- korekty aktualizujące wartość (+/-)		-51 751
- wartość według cen nabycia		140 748
w jednostkach stowarzyszonych		
a) akcje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (+/-)		
- wartość według cen nabycia		
w jednostkach powiązanych	3 669	8 752
- korekty aktualizujące wartość (+/-)	2 359	4 854
- wartość według cen nabycia	1 310	3 898
2) w jednostkach pozostałych	17 326	10 768
a) akcje (wartość bilansowa):	6 421	4 870
- korekty aktualizujące wartość (+/-)	-4 813	-4 340
- wartość według cen nabycia	11 234	9 210
b) udzielone pożyczki w tym:	10 905	5 898
- korekty aktualizujące wartość (+/-)	-175	
- wartość według wartości udzielenia pożyczek	11 080	
c) obligacje	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	23 624	159 754
Korekty aktualizujące wartość razem	-2 629	-51 237
Wartość bilansowa, razem	20 995	108 517

Na dzień 31.12.2014 Spółka posiada następujące akcje zaliczone do krótkoterminowych aktywów finansowych.

1. 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 31.12.2014 wynosi **3 497 tys. zł**

2. RESBUD S.A. z siedzibą w Płocku – 1.456 000 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 31.12.2014 to **3 669 tys. zł.**
3. 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 31.12.2014 to **2 924 tys. zł.**

Z uwagi na niską płynność jaką od dłuższego czasu notują akcje spółki FLY.PL S.A. znajdującej się w portfelu Spółki ATLANTIS S.A. wycena opiera się o zastosowaną korektę doprowadzającą wycenę akcji Spółki na dzień 31.12.2014 do wartości średnich ważonych notowań z okresu od 01.10.2014 do 31.12.2014 roku, tj. do poziomu 4,91 zł. Wycena posiadanych 595 436 sztuk akcji pomnożona przez wartość 4,91 zł pozwala uzyskać wartość waloru na pułapie 2 924 tys. zł. Mając na uwadze specyfikę aktywa a szczególnie jej zbywalność jednostka na przyszłość opracuje nowe kryteria oceny wartości FLY.PL S.A. Lokowanie pieniędzy w papierach wartościowych daje szansę korzyści w różnej skali, ale nie jest pozbawione ryzyka, iż nie tylko nie spełnią się oczekiwane zyski, ale może wystąpić częściowa lub nawet całkowita utrata kapitału zainwestowanego w walorach. Ryzyko to występuje w różnej postaci i z niejednakowym nasileniem. Dla danego waloru można rozpoznać następujące rodzaje ryzyka: rynkowego, inaczej systematycznego, finansowego, bankructwa emitenta, częściowego wstrzymania lub ograniczenia dochodów, inflacji, walutowego, płynności.

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, konfliktem 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.

ryzyko związane ze wzrostem stóp procentowych -ATLANTIS S.A. nie wyklucza finansowania części prowadzonej działalności gospodarczej instrumentami dłużnymi. Instrumenty te byłyby oprocentowane według zmiennej stopy procentowej zależnej np. od stopy WIBOR 3M. W związku z powyższym ATLANTIS S.A. rozpoznaje ryzyko wzrostu stóp procentowych, co w efekcie może przełożyć się na wzrost kosztu obsługi długu i na spadek rentowności finansowanego w ten sposób przedsięwzięcia. W związku ze zmianą profilu wiodącej działalności, ATLANTIS S.A. uruchomiła działalność związaną z udzielaniem pożyczek.

Ryzyko związane ze zmianami kadrowymi na kluczowych stanowiskach -Działalność ATLANTIS S.A. w znacznej mierze opiera się na wiedzy i doświadczeniu Zarządu oraz zatrudnianej kadry menadżerskiej. Rezygnacja któregokolwiek strategicznego członka zespołu może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną, bądź sytuację finansową ATLANTIS S.A. Ryzyko utraty kluczowych pracowników będzie znacząco spadało w wyniku realizacji zakładanych kontraktów i podpisywania kolejnych kontraktów. Ryzyko powyższe ATLANTIS S.A. zamierza zminimalizować poprzez system premii pieniężnych powiązany z wynikami finansowymi ATLANTIS S.A.

Ryzyko nałożenia na Spółkę kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego-

Spółka ATLANTIS S.A. jest notowana na rynku głównym GPW i jest spółką publiczną w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Z tej przyczyny KNF może nałożyć na spółki ATLANTIS S.A. kary administracyjne za niewykonywanie lub nienależyte wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej oraz Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. W przypadku nałożenia kar obrót papierami wartościowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy. KNF może wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, instrumentów finansowych z obrotu lub

nałożyć karę pieniężną lub zastosować obie kary jednocześnie.

Ryzyko zawieszenia obrotu akcjami lub ich wykluczenia z obrotu na GPW Na podstawie §30 Regulaminu Giełdy, Zarząd GPW może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres do trzech miesięcy, jeśli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu albo, jeśli Emitent narusza przepisy obowiązujące na GPW, a także na wniosek Emitenta. Zarząd Giełdy zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc na żądanie KNF zgłoszone zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. Na podstawie §31 Regulaminu Giełdy, Zarząd GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu na GPW m.in. w następujących przypadkach:

- jeżeli przestały spełniać inne, niż warunek nieograniczonej zbywalności, warunki dopuszczenia do obrotu giełdowego na danym rynku,
- jeżeli Emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące na giełdzie,
- na wniosek Emitenta,
- wskutek ogłoszenia upadłości Emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu Emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu,
- jeżeli w ciągu ostatnich 3 miesięcy nie dokonano żadnych transakcji giełdowych na danym instrumencie finansowym,
- wskutek podjęcia przez Emitenta działalności, zakazanej przez obowiązujące przepisy prawa,
- wskutek otwarcia likwidacji Emitenta.

Na podstawie §31 Regulaminu Giełdy, Zarząd Giełdy wyklucza instrumenty finansowe z obrotu giełdowego:

- jeżeli ich zbywalność stała się ograniczona,
- na żądanie KNF zgłoszone zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,
- w przypadku zniesienia ich dematerializacji,
- w przypadku wykluczenia ich z obrotu na rynku regulowanym przez właściwy organ nadzoru.

Na dzień 31.12.2014 Spółka nie posiada obligacji zaliczanych do krótkoterminowych aktywów finansowych.

Na dzień 31.12.2014r. Spółka wykazuje w krótkoterminowych aktywach finansowych następujące pożyczki krótkoterminowe:

1. Umowa pożyczki zawarta w dniu 15.01.2014 roku ze Spółką RESBUD S.A. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 350 000,00 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.12.2015 roku. Pożyczka jest oprocentowana 8% w skali roku.
2. Umowa pożyczki zawarta w dniu 20.05.2014 roku ze Spółką RESBUD S.A. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 150 000,00 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.12.2015 roku. Pożyczka jest oprocentowana 8% w skali roku.
3. Umowa pożyczki zawarta w dniu 17.07.2014 roku ze Spółką RESBUD S.A. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 300 000,00 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.12.2015 roku. Pożyczka jest oprocentowana 8% w skali roku.
4. Umowa zakupu wierzytelności, której przedmiotem jest umowa pożyczki na kwotę 1 000 000,00 ze Spółką RESBUD S.A. Pożyczka jest oprocentowana w wysokości 8 % w skali roku. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.12.2015 roku.
5. 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, hipoteką oraz Oświadczeniem złożonym w trybie art.777 K.P.C.
6. 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. Na dzień 31.12.2014r Spółka dokonała odpisu aktualizującego na ww. pożyczkę.

7. Umowa pożyczki zawarta w dniu 21.10.2014 roku z osobą fizyczną. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 150 000,00 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 21.10.2015 roku. Wysokość oprocentowania jest równa zmiennej stopie WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych, powiększonej o 10%. Odsetki są naliczane w okresach 1-miesięcznych i płatne ostatniego roboczego dnia każdego miesiąca. Na dzień 31.12.2014r Pożyczkobiorca spłacił kwotę 12,5 tys. zł.
8. Umowa pożyczki zawarta w dniu 22.10.2014 roku z osobą fizyczną. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 300 000,00 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.10.2015 roku. Wysokość oprocentowania jest równa zmiennej stopie WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych, powiększonej o 4,99%. Odsetki są naliczane w okresach 1-miesięcznych i płatne ostatniego roboczego dnia każdego miesiąca.
9. Umowa pożyczki zawarta w dniu 30.10.2014 roku z firmą Office Center Sp. z o.o. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 150 000,00 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.10.2015 roku. Wysokość oprocentowania jest równa zmiennej stopie WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych, powiększonej o 8%. Odsetki są naliczane w okresach 1-miesięcznych i płatne do dziesiątego roboczego dnia każdego miesiąca.
10. Umowa pożyczki zawarta w dniu 20.11.2014 roku ze Spółką DAMF INVEST S.A. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 3 600 000,00. Pożyczka jest oprocentowana w wysokości 6 % w skali roku. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 30.11.2015 roku.
11. Umowa pożyczki zawarta w dniu 04.12.2014 roku z firmą Office Center Sp. z o.o. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 150 000,00 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.12.2015 roku. Wysokość oprocentowania jest równa zmiennej stopie WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych, powiększonej o 8%. Odsetki są naliczane w okresach 1-miesięcznych i płatne do dziesiątego roboczego dnia każdego miesiąca.
12. Umowa pożyczki zawarta w dniu 29.12.2014 roku ze Spółką FON S.A. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 2 500 000,00 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 29.03.2015 roku. Strony ustaliły prowizję od udzielonej pożyczki w wysokości 25 000,00 oraz oprocentowanie w wysokości 3% w skali roku, płatne w dniu spłaty pożyczki.
13. Umowę pożyczki zawartą w dniu 27.05.2014 roku ze Spółką KMT Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku . Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 2 100 000,00 zł. Pożyczka jest oprocentowana 2,98% w skali roku. Za udzielenie pożyczki została zapłacona prowizja w wysokości 147 000,00. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.05.2015 rok. Pożyczka nie jest w pełni wykorzystana na dzień 31.12.2014.

Nota 8

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Środki pieniężne w kasie	0	0
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 527	1 708
Inne środki pieniężne – lokaty	0	28 500
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	1 527	30 208

Nota 9

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	10	10
- koszty dotyczące następnych okresów	10	10
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	10	10

Nota 10

Spółka nie posiada długoterminowych aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

Nota 11

Stan na 31.12.2013 roku

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

Stan na 31.12.2014 roku

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)							
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	37 800 000	132 300 000,00	udziałami spółki z o.o. oraz gotówka	29.11.1996
Liczba akcji razem				37 800 000			
Kapitał zakładowy, razem					132 300 000,00		
Wartość nominalna jednej akcji = 3,50 zł							

Zgodnie z uchwałą NWZ z dnia 04.02.2014 liczba akcji w roku 2014 uległa scaleniu.

Zgodnie z uchwałą NWZ z dnia 04.02.2014r. liczba akcji w roku 2014 uległa scaleniu. Zgodnie z postanowieniem uchwały nr 6 NWZ z dnia 30.10.2014r Spółka rozpoczęła program nabycia akcji własnych. Emitent nabył 12.800.000 akcji objętych programem skupu akcji własnych zgodnie z treścią uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30.10.2014r. Nabyte przez Emitenta 12.800.000 (dwanaście milionów osiemset tysięcy) akcji własnych Emitenta, stanowi 33,86 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawnia do oddania 12.800.000

(dwanaście milionów osiemset tysięcy) głosów stanowiących 33,86 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Emitent informuje, że zgodnie z treścią art. 364 § 2 kodeksu spółek handlowych nabyte przez Emitenta akcje własne nie dają prawa głosu. Jednostkowa wartość nominalna nabytych akcji to 3,50 zł (trzy złote 50/100) za każdą akcję tj. łączna wartość nominalna nabytych przez Spółkę 12.800.000 (dwanaście milionów osiemset tysięcy) akcji własnych to 44.800.000 zł (czterdzieści cztery miliony osiemset tysięcy złotych 00/100). Celem programu skupu akcji własnych Emitenta jest ich umorzenie.

Na 31 grudnia 2014 roku ilość akcji równa się 37 800 000.

Kapitał akcyjny jest w całości opłacony.

Lp.	AKCJONARIUSZ	L. AKCJI	% AKCJI	L. GŁOSÓW	% GŁOSÓW	DATA
1	DAMF INVEST Spółka Akcyjna	13 301 245	35,19	13 301 245	35,19	20.11.2014
2	Atlantis Spółka Akcyjna	12 800 000	33,86	12 800 000	33,86	01.12.2014
4	Pozostali	11 698 755	30,95	11 698 755	30,95	-
	Razem	37 800 000	100	37 800 000	100	-

Nota 12

UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE (WIELKOŚĆ UJEMNA)	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Stan na początek okresu	0	0
a) skup akcji własnych	-54 400	0
Udziały(akcje) własne, razem	-54 400	0

Nota 13

KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	71 244	71 244
Kapitał zapasowy, razem	71 244	71 244

Uchwałą numer 9 z dnia 16.06.2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ATLANTIS zysk netto w wysokości 1 037 tys. przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Zysk ten jest wykazany w sprawozdaniu w pozycji zyski zatrzymane.

Nota 14

Kapitał z aktualizacji wyceny	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	- 51 751	- 37 932
- Zwiększenia	55 636	
a) wycena aktywów finansowych	55 636	
- Zmniejszenie	17 297	13 819
a) wycena aktywów finansowych	17 297	13 819
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	- 13 412	- 51 751

Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży obejmuje wycenę posiadanych akcji spółki IFEA Sp. z o.o.

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

Nota 15

KAPITAŁ REZERWOWY	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
- pozostałe kapitały rezerwowe	973	973
Kapitał rezerwowy, razem	973	973

Nota 16

Pozycja Zyski zatrzymane/Nierozdzielony wynik finansowy obejmuje:

Nierozdzielona strata finansowa za lata ubiegłe na dzień 31.12.2014r. wynosi 34 781 tys. zł., w tym za rok bieżący 2014 strata netto wynosi 25 274 tys. zł.

Nota 17

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	77	531
a) odniesiony na wynik finansowy, w tym:	77	531
- podatek od wyceny akcji krótkoterminowych	0	0
- podatek od niezapłaconych odsetek	77	28
- podatek od wyceny obligacji	0	503
2. Zwiększenia	343	202
a) odniesiony na wynik finansowy okresu z tytułu różnic przejściowych	343	202
- niezapłacone odsetki od należności oraz z wyceny inwestycji krótkoterminowych	343	202
3. Zmniejszenia	86	656
a) odniesiony na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	86	656
- z wyceny inwestycji krótkoterminowych	86	656
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym :	334	77
- podatek od niezapłaconych odsetek	343	76

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

Nota 18

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Zobowiązania wobec jednostek pozostałych	303	0
- kaucja, zobowiązania pozostałe	303	0
Stan pozostałych rezerw na koniec okresu razem	303	0

Nota 19

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
a) zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	7 517
- z tytułu pożyczek	0	5 567
- zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dostaw i usług	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	1 950
b) zobowiązania wobec pozostałych jednostek		45
- z tytułu dostaw i usług	441	26
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	8	4
- z tytułu wynagrodzeń	0	0
- inne (wg rodzaju)	50	15
- z tytułu zakupu akcji i obligacji	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	499	7 562

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
a) w walucie polskiej	499	7 562
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	499	7 562

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.

Nota 20

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
2. Stan pozostałych rezerw, w tym:	5	11
a) odniesiony na wynik finansowy	5	0
3. odniesiony na kapitał własny	0	0
4. Zwiększenia	5	5
a) odniesiony na wynik finansowy	5	5
- rezerwa na badanie bilansu	5	5
5. Zmniejszenia	5	11
a) odniesiony na wynik finansowy	5	11
Stan pozostałych rezerw na koniec okresu razem	5	5

Nota 21

Wartość księgową na 31.12.2014 r. 101 924 tys. zł
 Liczba akcji na 31.12.2014 r. 37 800 000
 Wartość księgową na jedną akcję
 / 101 924 tys. zł / 37 800 000/ 2,70 zł
 Rozwodniona liczba akcji - 37 800 000
 Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję 2,70 zł

Nota 22**Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe**

Na dzień bilansowy Spółka wykazuje aktywa warunkowe z tytułu:

- Umowy przewłaszczenia 20 000 obligacji spółki IFEA Sp. z o.o. na zabezpieczenie, o łącznej wartości nominalnej 22 250 tys. zł.
- Zabezpieczenie umowy w postaci zdeponowanych akcji spółek notowanych na GPW S.A.
 - 36 337 774 akcji spółki FON S.A. o wartości 33 794 tys. zł.
 - 2 673 akcji Investment Friends Capital S.A. o wartości 2 754 tys. zł.

Na dzień 31.12.2014 r zobowiązania warunkowe nie istnieją.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 23

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	Rok 2014	Rok 2013
przychody z tytułu odsetek z działalności inwestycyjnej (odsetki od udzielonych pożyczek)	2 821	5 845
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	2 821	5 845
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Rok 2014	Rok 2013
a) kraj	2 821	5 845
b) eksport		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	2 821	5 845
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	Rok 2014	Rok 2013
a) kraj	0	0
b) eksport	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Jednocześnie Zarząd informuje iż, 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 24

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Rok 2014	Rok 2013
a) amortyzacja	35	36
b) zużycie materiałów i energii	42	44
c) usługi obce	478	416
d) podatki i opłaty	177	248
e) wynagrodzenia	283	110
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6	9
g) pozostałe koszty rodzajowe	34	77
Koszty według rodzaju, razem	1 055	940
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0	-13
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty działalności podstawowej (wielkość ujemna)	0	0
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 055	-927
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0

Nota 25

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Rok 2014	Rok 2013
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
b) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów	0	0
c) pozostałe, w tym:	18	17
- pozostałe	18	17
Pozostałe przychody operacyjne, razem	18	17

Nota 26

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Rok 2014	Rok 2013
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych*	0	3 035
c) pozostałe, w tym:	152	95
- koszty sądowe	10	74
- korekta sprzedaży z lat ubiegłych	0	0
- inne	142	21
Inne koszty operacyjne, razem	152	3 130

Nota 27

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	Rok 2014	Rok 2013
a) pozostałe odsetki	151	143
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	151	143
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	151	143

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	Rok 2014	Rok 2013
a) dodatnie różnice kursowe	0	0
b) Zysk ze sprzedaży aktywów finansowych	3 709	0
- udziały oraz akcje	3 709	0
- od jednostek powiązanych	3 709	0
- od jednostek pozostałych	0	0
c) aktualizacja wartości inwestycji:	0	14 591
- aktualizacja akcji krótkoterminowych	0	14 591
d) pozostałe, w tym:	1 900	53
- przychody inne	1 900	0
- wynagrodzenia z umów	0	53
Inne przychody finansowe, razem	5 609	14 644

Nota 28

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	Rok 2014	Rok 2013
a) od kredytów i pożyczek	18	160
b) pozostałe odsetki	0	0
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	18	160

INNE KOSZTY FINANSOWE	Rok 2014	Rok 2013
c) aktualizacja z wyceny akcji	2 969	0
d) pozostałe, w tym:	29 690	15 395
- strata ze zbycia inwestycji	0	13 858
- rozliczenie aportu	29 473	
- odpis aktualizujący	175	1 400
- różnice kursowe	0	71
- pozostałe koszty	42	66
Inne koszty finansowe, razem	32 659	15 395

Nota 29

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Rok 2014	Rok 2013
1. Zysk (strata) brutto	-25 274	1 037
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	31 107	-10 107
a) trwale różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto, a dochodem do opodatkowania, w tym:	29 616	-92 561
- aktualizacja akcji krótkoterminowych		-14 591
- niezapłacone odsetki od pożyczek		-145
- różnice kursowe	-31	
- wniesienie aportu	29 473	-77 825
- pozostałe	174	
b) przejściowe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania	1 491	82 454
- aktualizacja należności		3 035
- aktualizacja akcji krótkoterminowych	2 968	0
- koszt wniesienia aportu		77 506
- niezapłacone odsetki od pożyczek	-1 406	152
- aktualizacja pożyczonych akcji krótkoterminowych		1 400
- pozostałe	-71	361
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	5 833	-9 070
4. Strata z lat ubiegłych	-5 833	0
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 30

Zarząd proponuje pokrycie strat za rok obrotowy 2014 w kwocie 25 273 733,72 z przyszłych dochodów.

Nota 31**Zysk przypadający na jedną akcję na dzień 31.12.2014r.**

Średnia ważona ilość akcji	78 269 589
Zysk za 12 miesięcy	- 25 274 tys. zł
Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą	-0,32 zł

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

Zysk przypadający na jedną akcję na dzień 31.12.2013r.

Średnia ważona ilość akcji	378 000 000
Zysk za 12 miesięcy	1 037 tys. zł
Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą	-0,00 zł

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Pozycja	Zmiana stanu wynikająca z bilansu	Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	Różnica	Wyjaśnienie
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-7 062	-1 465	5 597	Różnica wynika ze zmiany stanów pożyczek otrzymanych
Zmiana stanu należności	930	785	-145	Różnica wynika z kompensat

Pozycja „inne korekty” w działalności operacyjnej z 2014r. zawiera konwersję zakupu wierzytelności na pożyczki.

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., Członek Rady Nadzorczej Investment Friends S.A.

II Powiązania osobowe Rada Nadzorcza :

1. Wojciech Hetkowski - Członek Rady Nadzorczej – Elkop 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 ,, 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 , 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. , RESBUD S.A., Investment Friends Capital S.A.- Prezes Zarządu –Elkop S.A ,

6. Damian Patrowicz - Członek Rady Nadzorczej: Elkop 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 powiązаныmi.**

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wystąpiły następujące transakcje z podmiotami powiązаныmi

AKTYWA FINANSOWE 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	112 246,58	PLN	10% rocznie	31.12.2016	brak
RESBUD S.A.	Płock	1 000 000,00	PLN	1 214 156,17	PLN	8%	31.12.2015	weksel
RESBUD S.A.	Płock	350 000,00	PLN	351 610,96	PLN	8%	31.12.2016	weksel
RESBUD S.A.	Płock	350 000,00	PLN	374 887,68	PLN	8%	31.12.2015	weksel
RESBUD S.A.	Płock	300 000,00	PLN	309 928,77	PLN	8%	31.12.2015	weksel
RESBUD S.A.	Płock	150 000,00	PLN	157 397,26	PLN	8%	31.12.2015	weksel
FON S.A.	Płock	2 500 000,00	PLN	2 501 444,45	PLN	Prowizja + 3%	29.03.2015	brak
DAMF INVEST	Płock	3 600 000,00	PLN	3 600 000,00	PLN	6%	30.11.2015	brak

Na dzień 31 grudnia 2014 roku nie wystąpiły zobowiązania z tytułu pożyczek z podmiotami powiązanymi.

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

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

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 31.12.2014	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.	0	85	0	0	0	0	3 600	1	0
ELKOP S.A.	5	0	53	42	6	0	0	0	0
FLY.PL	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FON S.A.	9	197	7	0	6	0	2 501	0	0
RESBUD S.A.	0	135	54	0	0	0	2 520	150	0
Investment Friends S.A.	5	0	0	0	6	0	0	0	0
Investment Friends Capital S.A.	5	0	55	0	0	0	0	0	0
razem	24	417	169	42	18	0	8 621	151	0

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
razem	154	100	6	0	0	140	2 068	1 950	73 730

1b. Utrata kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi

- W dniu 25.09.2014r. zawarł ze Spółką **IFEA Sp. z o.o.** z siedzibą w Płocku umowę sprzedaży udziałów spółki IFEA Sp. z o.o. Umowa została zawarta na podstawie uchwały zgromadzenia wspólników IFEA Sp.o.o. z dnia 25.09.2014 wyrażającej zgodę na nabycie przez tą spółkę udziałów własnych w celu ich umorzenia . Przedmiotem umowy z dnia 25.09.2014r. jest nabycie przez IFEA Sp. z o.o. jako kupującą w celu umorzenia od wspólnika ATLANTIS S.A jako sprzedającej 9.660 udziałów spółki IFEA Sp. z o.o. o wartości nominalnej 5.000 zł każdy udział. Umowa określa, że udziały będące jej przedmiotem zostaną zbyte po cenie nominalnej 5.000 zł za każdy udział tj. za łączną kwotę 48.300.000,00 zł. która płatna będzie do dnia 30.04.2015r. Zapłata ceny zostanie zabezpieczona przez kupującą poprzez cesje jej należności na Emitenta . Zbywana przez Emitenta na podstawie umowy z dnia 25.09.2014r. ilość udziałów stanowi 18,89 % udziału w kapitale zakładowym IFEA Sp. z o.o. oraz uprawnia do oddania 9.660 głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki IFEA Sp. z o.o.
- W dniu 02.12.2014r. Emitent zbył 980 udziałów w spółce **Mazovian Energy Partners Sp. z o.o.** (uprzednio Cotex Development Sp. z o.o.) stanowiących 98% udziału w kapitale zakładowym oraz 98% udziału w ogólnej liczbie głosów Mazovian Energy Partners Sp. z o.o. Umowa zawarta została z osobą fizyczną. Cena sprzedaży 980 udziałów w spółce Mazovian Energy Partners Sp. z o.o. ustalona została na 100.000,00 zł. która została zapłacona przez nabywcę w dniu zawarcia umowy. Umowa zbycia udziałów z dnia 02.12.2104r. nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu.
- W dniu 30.12.2014r. Emitent zbył 1000 udziałów w spółce **Office Center Sp. z o.o.** stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym oraz 100% udziału w ogólnej liczbie głosów Office Center Sp. z o.o. Umowa zawarta została ze Spółką Damf Invest S.A. z siedzibą w Płocku (KRS 0000392143). Cena sprzedaży 1000 udziałów w spółce Office Center Sp. z o.o. ustalona została na 50.000,00 zł tj.50,00 zł za udział , która zostanie zapłacona przez nabywcę do dnia 31.03.2015 roku .Emitent informuje ,iż przysługuje mu jako Sprzedającemu prawo odkupu 1000 udziałów w spółce Office Center Sp. z o.o. za cenę 50.000 złotych do dnia 31.03.2015 r , zgodnie z treścią zawartej Umowy zbycia udziałów z dnia 30.12.2014r.

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

	w tys. zł	w tys. zł.
	Rok 2014 r.	Rok 2013 r.
Zarząd	98	67
Rada Nadzorcza	66	37

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

2. Informacje o instrumentach finansowych

31 grudnia 2014 r.	Kategorie instrumentów finansowych						
Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa i zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	Razem
Razem aktywa finansowe	49 739	10 090	40 618	0	0	0	100 447
Akcje i udziały wartość bilansowa	49 739	10 090					59 829
-Wartość wyceny ujęta w rachunku	-5 040	-2 454					-7 494
-Wartość wyceny ujęta w kapitale z	-13 412						-13 412
-Wartość w cenie nabycia	68 191	12 544					80 735
Dłużne papiery wartościowe	0						0
Udzielone pożyczki			38 387				38 387
Należności z tytułu dostaw i usług oraz	0		704				704
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			1 527				1 527
Pozostałe aktywa finansowe							0
Razem zobowiązania finansowe	0	0	0	0	772	0	772
Kredyty i pożyczki							0
Dłużne papiery wartościowe							0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług					772		772

31 grudnia 2013 r.	Kategorie instrumentów finansowych						
	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa i zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	Razem
Razem aktywa finansowe	88 997	13 622	47 192	0	0	0	149 811
Akcje i udziały	88 997	13 622					102 619
-Wartość wyceny ujęta w rachunku zysków i strat		515					515
- Wartość wyceny ujęta w kapitale z	-51 751						-51 751
-Wartość w cenie nabycia	140 748	13 107					153 855
Dłużne papiery wartościowe							
Udzielone pożyczki			15 349				15 349
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			1 635				1 635
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			30 208				30 208
Pozostałe aktywa finansowe							0
Razem zobowiązania finansowe	0	0	0	0	7 558	0	7 558
Kredyty i pożyczki							0
Dłużne papiery wartościowe							0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług					7 558		7 558

Zestawienie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe		
	31.12.2014	31.12.2013
Przeznaczone do obrotu wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	10 090	13 622
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	40 618	47 192
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	49 739	88 997
Razem	100 447	149 811
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Długoterminowe aktywa finansowe	77 221	9 451
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	704	1 635
Krótkoterminowe aktywa finansowe	20 995	108 517
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 527	30 208
Razem	100 447	149 811
Zobowiązania finansowe		
	31.12.2014	31.12.2013
Koszt zamortyzowany	772	7 558
Razem	772	7 558
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		

Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	772	1 991
Krótkoterminowe pożyczki kredyty bankowe	0	5 567
Pozostałe zobowiązania finansowe		
Razem	772	7 558

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:

	31 grudzień 2014	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje krótkoterminowe notowane na GPW i NC	10 090	10 090	-	-
Akcje krótkoterminowe nienotowane	49 739	-	-	49 739
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	59 829	10 090	-	49 739
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-

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

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

Uzgodnienie wartości godziwej poziomu 3 z wyceną aktywów finansowych Stan na 31 grudnia 2014 r.

	Akcje nienotowane na giełdzie w tys. zł. DDS	Inne w tys. zł.	Razem
Stan na początek okresu 01.01.2014	88 997		88 997
Suma zysków lub strat			
- w wyniku finansowym			
- w pozostałych całkowitych dochodach	38 338		38 338
Akcje krótkoterminowe notowane na GPW i NC	0		0
Akcje długoterminowe nienotowane			
Zakupy/objęcie udziałów	111 599		111 599
Emisje			
Zbycia/rozliczenia	189 195		189 195
Przeniesienia z poziomu 3			
Stan na koniec okresu 31.12.2014r.	49 739		49 739

Stan na 31 grudnia 2013 r.

	Akcje nienotowane na giełdzie w tys. zł. DDS	Inne w tys. zł.	Razem
Stan na początek okresu 01.01.2014	0		0
Suma zysków lub strat			
- w wyniku finansowym			
- w pozostałych całkowitych dochodach	-51 751		-51 751
Akcje krótkoterminowe notowane na GPW i NC	0		0
Akcje długoterminowe nienotowane			
Zakupy/objęcie udziałów	140 748		140 748
Emisje			
Zbycia/rozliczenia			
Przeniesienia z poziomu 3			
Stan na koniec okresu 31.12.2014r.	88 997		77 997

Uzgodnienie bilansu otwarcia i zamknięcia pozycji wycenianych w wartości godziwej, sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

Na koniec roku 2013 Spółka posiadała instrumenty sklasyfikowane na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej obejmujące akcje spółki Damf Invest S.A. (w wartości netto po odpisie aktualizującym 88 997 tys. zł). W trakcie roku 2014 akcje Damf Invest S.A. zostały wniesione aportem do Spółki IFEA Sp. z o.o. W wyniku wniesienia aportu na koniec 2014 roku Spółka posiada udziały w spółce IFEA Sp. z o.o. (w wartości netto po odpisie aktualizującym 49 562 tys. zł.) oraz udziały w Spółce Mazovian Energy Partners (2 tys. zł) i udziały w Spółce Refus Sp. z o.o. (174 tys. zł).

Opis sposobu wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży przypisanych do wyceny w ramach 3 poziomu hierarchii wartości godziwej

IFEA Sp. z o.o. – szczegóły inwestycji w IFEA Sp. z o.o. zostały opisane w nocie 4 informacji dodatkowej do niniejszego sprawozdania finansowego. Spółka wyceniła posiadaną inwestycję w udziały IFEA Sp. z o.o. do wartości godziwej wg najlepszej posiadanej i dostępnej Zarządowi wiedzy na dzień 31.12.2014 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. W wyniku wyceny rozpoznano odpis aktualizujący w wysokości 13.412 tys. zł. Przesłanki utraty wartości wynikają głównie z faktu, iż IFEA Sp. z o.o. to spółka zajmująca się inwestycjami finansowymi. Praktycznie cały portfel inwestycyjny spółki IFEA Sp. z o.o. to zakupione obligacje wyemitowane przez spółkę DAMF Invest S.A. Zatem wycena udziałów IFEA Sp. z o.o. zależna jest od możliwości wykupu w przyszłości, posiadanych przez IFEA Sp. z o.o. obligacji, przez Damf Invest S.A. Przy czym Damf Invest S.A. to również Spółka zajmująca się inwestycjami finansowymi, w której portfelu znajdują się głównie akcje spółek publicznych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A., których posiadanie wiąże się z ryzykiem utraty wartości wynikającym przede wszystkim z wahań rynkowych wartości posiadanych instrumentów finansowych, kapitałowych.

Na potrzeby wyceny Zarząd jednostki uzyskał wykaz wybranych pozycji z portfela inwestycyjnego posiadanych przez Damf Invest S.A. Szczegóły te obejmowały ilość posiadanych akcji/udziałów jak również wartość księgową (w cenie nabycia) tych akcji/udziałów. Posiadane przez Damf Invest S.A. inwestycje zostały poddane analizie w ramach której:

- W pierwszym kroku porównano wartość inwestycji z ksiąg Damf Invest S.A. z wycenami rynkowymi (dla walorów notowanych na aktywnym rynku stanowiących około 85% analizowanego portfela).
 - W drugim kroku wybrane pozycje, dla których powstały w 1 kroku największe różnice pomiędzy wartością księgową w księgach DAMF Invest S.A., poddano szczegółowej analizie podczas której porównano rynkową wartość 1 akcji na dzień 31.12.2014 roku lub 30.06.2014 roku (zależnie od dostępności danych) ze skorygowaną wartością księgową 1 akcji analizowanych spółek z portfela Damf Invest S.A. (skorygowaną wartością księgową - kalkulowaną z uwzględnieniem pomniejszenia wartości kapitałów własnych na dzień 31.12.2014 roku lub 30.06.2014 roku tych Spółek o 60% wartości posiadanych przez te Spółki inwestycji w IFEA Sp. z o.o. – takie pomniejszenie zostało dokonane ze względów ostrożnościowych, aby uniknąć efektu zapętlenia wycen, ponieważ spółki tj. Atlantis S.A. posiadająca udziały w IFEA Sp. z o.o. są jednocześnie w portfelu inwestycyjnym Damf Invest S.A. – pomniejszenie kapitałów własnych np. Atlantis S.A., o wartość inwestycji w IFEA Sp. z o.o. dla potrzeb tej wyceny zostało dokonane subiektywnie i w ocenie Zarządu jest to bardzo ostrożne podejście do wyceny).
- Po analizie przeprowadzonej w powyższych krokach Zarząd szacuje, iż utrata wartości portfela inwestycji Damf Invest S.A. wynosi na podstawie przyjętych założeń ok. 20,1%.
- W trzecim kroku przyjęto, iż utrata wartości obligacji posiadanych przez IFEA Sp. z o.o. (obligacje wyemitowane przez Damf Invest S.A.) wynosi tyle samo co utrata wartości portfela inwestycji Damf Invest S.A. czyli ok. 20,1%. W oparciu o ten wskaźnik skalkulowano skorygowaną wartość kapitałów własnych Spółki IFEA Sp. z o.o.
 - W czwartym kroku porównano wartość posiadanych przez Atlantis S.A. udziałów w IFEA Sp. z o.o. w cenie nabycia z wartością kapitałów własnych IFEA Sp. z o.o. (w procencie przypadającym na Atlantis S.A.) skorygowanych o ok. 20,1% odpis wartości posiadanych inwestycji.

Na koniec 2013 roku wycena posiadanej przez Atlantis S.A. inwestycji w Damf Invest S.A. była wyceniana w oparciu o te same zasady co w 2014 roku opisane w krokach 1 oraz 2 powyżej, z tym, że zastosowany w kroku 2 procent pomniejszenia wartości kapitałów własnych na dzień 31.12.2013 roku lub 30.06.2013 roku tych Spółek wynosił w roku ubiegłym 50% wartości posiadanych przez te Spółki inwestycji w Damf Invest S.A. Zwiększenie tego procentu w 2014 roku wynika ze zmiany struktury spółek w portfelach inwestycyjnych oraz wynika ze względów ostrożnościowych.

Wartość pozostałych inwestycji zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży została wyceniona w cenie nabycia, która to cena w ocenie Zarządu odzwierciedla wartość godziwą tych inwestycji na dzień 31.12.2014 r.

Analiza wrażliwości wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży przypisanych do wyceny w ramach 3 poziomu hierarchii wartości godziwej

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

-1% zmiana kursów notowań WIG dla roku 2014.

7% zmiana kursów notowań WIG dla roku 2013.

Pozycja w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2014r.	wartość pozycji w tys. PLN (wartość przed odpisem aktualizującym)	Ryzyko rynkowe zmiany wartości godziwej			
		wpływ na wynik netto		wpływ na kapitał własny/ całkowite (bez uwzględnienia podatku odroczonego)	wpływ na kapitał własny/ dochody efektu
		1%	-1%	1 %	-1%
Aktywa finansowe nie notowane GPW – inwestycje długoterminowe – dostępne do sprzedaży	49 739,0	0	0	497,4	-497,4

Pozycja w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2013r.	wartość pozycji w tys. PLN (wartość przed odpisem aktualizującym)	Ryzyko rynkowe zmiany wartości godziwej			
		wzrost / spadek wartości		wzrost / spadek wartości	
		wzrost / spadek wartości	wzrost / spadek wartości	wzrost / spadek wartości	wzrost / spadek wartości
		7%	-7%	7%	-7%
Aktywa finansowe nie notowane GPW – inwestycje długoterminowe – dostępne do sprzedaży	88 997,0	0	0	6 229,8	-6 229,8

Ryzyko związane z inwestycjami

Emitent dokonuje inwestycji w spółki, które są spółkami notowanymi na rynku GPW oraz NewConnect charakteryzującym się wysoką zmiennością notowań cen akcji oraz niską płynnością. Istnieje ryzyko związane z wysokimi wahaniami kursu, zawieszeniem notowań spółek oraz ryzyko związane ze spadkiem kursu oraz możliwość wykluczenia instrumentów finansowych – co może skutkować znacznymi stratami dla Emitenta. Emitent podejmuje inwestycje w papiery wartościowe obciążone tym ryzykiem z jego uwzględnieniem oraz dążąc do możliwej jego minimalizacji poprzez stosowny dobór inwestycji.

Ryzyko inwestycji w instrumenty finansowe rynku niepublicznego

Emitent dokonuje inwestycji w instrumenty finansowe rynku niepublicznego, które charakteryzują się tym, że nie są dopuszczone do obrotu na rynkach regulowanych, czyli giełdach. Należą do nich m. in. udziały i akcje spółek niepublicznych, obligacje wyemitowane przez te spółki. Inwestowanie na rynku niepublicznym polega na zawieraniu transakcji w zakresie instrumentów finansowych między Emitentem, a Inwestorami lub tylko pomiędzy Inwestorami. Lokowanie środków w emisje niepubliczne wiąże się z możliwością uzyskania wyższej stopy zwrotu w porównaniu z portfelem spółek notowanych na GPW, przy jednoczesnym podjęciu wyższego ryzyka. Instrumenty rynku niepublicznego w porównaniu z instrumentami giełdowymi charakteryzują się co do zasady niższą płynnością i są mniej dostępne szczególnie dla indywidualnych Inwestorów. Mają z reguły ograniczoną, policzalną ilość Inwestorów, którzy mogą realnie wpływać na działalność operacyjną spółki poprzez m.in. dokapitalizowanie przedsiębiorstwa, możliwość restrukturyzacji finansowej, konsolidacji branżowej. Emitenci decydujący się na ulokowanie środków w instrumentach rynku niepublicznego narażeni są jednak na większe ryzyko niż Emitenci kupujący akcje spółek publicznych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych. Ryzyko to wynika z szeregu okoliczności wiążących się z niepublicznym charakterem, w szczególności wynikających z braku obowiązków informacyjnych obciążających podmioty o publicznym charakterze, oraz faktycznie ograniczonej możliwości kontroli działalności takich podmiotów. Emitent wskazuje, że spółki niepubliczne nie mają obowiązku ujawniania danych finansowych oraz innych istotnych danych dotyczących działalności spółki, co zwiększa ryzyko dokonania nierentownych inwestycji. Posiadacze mniejszych pakietów akcji i udziałów spółek muszą się liczyć z brakiem wpływu na prowadzoną przez spółkę politykę biznesu, strategię zarządzania i rozwoju oraz inne działania zachodzące w spółce. Ryzyko inwestycji w papiery niepubliczne niesie ze sobą również możliwość inwestowania w akcje lub udziały spółek, które w wyniku zmian otoczenia i błędnych decyzji zarządu mogą ogłosić upadłość. W przypadku małych spółek rynku niepublicznego, które koncentrują się zazwyczaj na realizacji jednej inwestycji, ryzyko jest znacznie większe niż dużych spółek giełdowych. W sytuacji takiej istnieje ryzyko utraty wszystkich lub części zainwestowanych środków, co może przełożyć się bezpośrednio na wynik finansowy Emitenta. Emitent wskazuje, że podejmuje szereg czynności mających zapobiegać temu ryzyku w szczególności poprzez należytą weryfikację podmiotów i prowadzonej przez nie działalności.

Udzielane pożyczki

Emitent dokonuje inwestycji w formie udzielanych pożyczek. Z pożyczkami tymi związane jest ryzyko możliwej niewypłacalności podmiotów, którym udzielono pożyczek. Emitent wskazuje, że podejmuje szereg czynności mających zapobiegać temu ryzyku w szczególności poprzez należytą weryfikację podmiotów i prowadzonej przez nie działalności jak również poprzez uzyskiwanie zabezpieczeń pod najistotniejsze pozycje portfela tj. zabezpieczenia na hipotekach.

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 prowadzoną 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:

-1% zmiana kursów notowań WIG dla roku 2014

-21% zmiana kursów notowań NCIndex dla roku 2014

7% zmiana kursów notowań WIG dla roku 2013

10% zmiana kursów notowań NCIndex dla roku 2013.

Powyżej ustalone wartości ustalono 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 31.12.2014r.	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko rynkowe			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		21%	-21%	21%	-21%
Aktywa finansowe notowane NC	2 924	614	-614	-	-

Pozycja w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2014r.	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko rynkowe			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		1%	-1%	1%	-1%
Aktywa finansowe notowane GPW	7 166	72	-72	-	-

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	6615	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	7007	490	-490	-	-

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

	31.12.2014	31.12.2013
Kapitał własny	101 924	143 259
Minus: wartości niematerialne i prawne		
Wartość netto aktywów	101 924	143 259
Suma bilansowa	103 240	150 903
Wskaźnik kapitału własnego	0,99	0,95
Zysk netto	-25 274	1 037
Plus: amortyzacja	35	36
EBIDTA	-25 239	1 001
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	38 387	5 567
Wolne środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe	12 321	138 725

Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBIDTA	-1,52	5,56
---	-------	------

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

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

Wyszczególnienie	2014
Badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 r.	5 000,00

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

4. Przeciętne zatrudnienie

Struktura zatrudnienia		
Przeciętne zatrudnienie w Spółce kształtowało się następująco:		
	31.12.2014	31.12.2013
Zarząd	1	1
Administracja	0	0
Razem	1	2

5. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Spółka nie zidentyfikowała segmentów operacyjnych.

6.1. Informacja o produktach i usługach

Spółka w roku 2014 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 2014 oraz w roku 2013.

5.3. 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 – 51,78 % z łącznych przychodów co stanowi wartość – 1 460 637,61 zł.
- Klient nr 2 – 24,93 % z łącznych przychodów co stanowi wartość – 703 271,23 zł.

W roku 2013 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.

6. 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 = 4,1893 zł (dla roku 2013 – 1 EURO = 4,2110 zł).
- Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31 grudnia 2014 r. 1 EURO = 4,2623 zł, na 31 grudnia 2013 r. 1 EURO = 4,1472 zł.

średnie kursy w okresie sprawozdawczym	okres sprawozdawczy		okres sprawozdawczy	
	od 2014.01.01 do 2014.12.31		od 2013.01.01 do 2013.12.31	
	kurs	data	kurs	data
kurs na ostatni dzień okresu	4,2623	31-12-2014	4,1472	31-12-2013
średni arytmetyczny kurs w okresie	4,1893	01-01-2014 do 31-12-2014	4,2110	01-01-2013 do 31-12-2013
kurs najniższy	4,0998	09-06-2014	4,0671	02-01-2013
kurs najwyższy	4,3138	30-12-2014	4,3432	24-06-2013

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

okres sprawozdawczy od 2014.01.01 do 2014.12.31		okres sprawozdawczy od 2013.01.01 do 2013.12.31	
Tab. nr 21 z dn. 2014-01-31	4,2368	Tab. nr 21 dn. 31.01.2012	4,1870
Tab. nr 41 z dn. 2014-02-28	4,1602	Tab. nr 42 z dn. 29.02.2012	4,1570
Tab. nr 62 z dn. 2014-03-31	4,1713	Tab. nr 64 z dn. 30.03.2012	4,1774
Tab. nr 83 z dn. 2014-04-30	4,1994	Tab. nr 084 z dn. 30.04.2012	4,1429
Tab. nr 104 z dn. 2014-05-30	4,1420	Tab. nr 105 z dn. 31.05.2012	4,2902
Tab. nr 124 z dn. 2014-06-30	4,1609	Tab. nr 125 z dn. 29.06.2012	4,3292
Tab. nr 147 z dn. 2014-07-31	4,1640	Tab. nr 147 z dn. 31.07.2012	4,2427
Tab. nr 167 z dn. 2014-08-29	4,2129	Tab. nr 169 z dn. 31.08.2012	4,2654
Tab. nr 189 z dnia 2014-09-30	4,1755	Tab. nr 190 z dn. 28.09.2012	4,2163
Tab. nr 212 z dn. 2014-10-31	4,2043	Tab. nr 212 z dn. 31.10.2012	4,1766
Tab. nr 231 z dn. 2014-11-28	4,1814	Tab. nr 233 z dn. 30.11.2012	4,1998
Tab. nr 252 z dn. 2014-12-31	4,2623	Tab. nr 252 z dn. 31.12.2012	4,1472
średni arytmetyczny kurs w okresie	4,1893	średni arytmetyczny kurs w okresie	4,2110

	ROK	ROK	ROK	ROK
	2014	2013	2014	2013
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 821	5 845	673	1 388
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 632	1 805	390	429
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-25 274	1 037	-6 033	246
Zysk (strata) netto	-25 274	1 037	-6 033	246
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	1 777	-18 776	424	- 4 459
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	29 254	43 455	6 983	10 319
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-59 712	5 082	-14 253	1 207

Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-28 681	29 761	-6 846	7 067
Aktywa razem	103 065	150 903	24 181	36 387
Zobowiązania krótkoterminowe	504	7 567	118	1 825
Kapitał własny	101 924	143 259	23 913	34 544
Kapitał zakładowy	132 300	132 300	31 040	31 901
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	78 269 589	378 000 000	78 269 589	378 000 000
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EURO)	0,32	0,002	0,08	0,00
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	2,70	0,38	0,63	0,09

7. Wydarzenia po dniu bilansowym

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

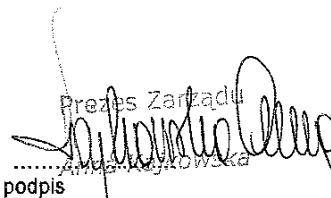
Płock, 23 marca 2015 r.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Anna Kajkowska
imię i nazwisko

Prezes Zarządu
stanowisko/funkcja

.....
podpis

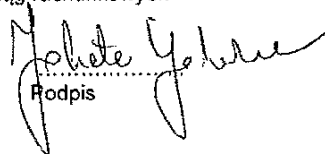
Prezes Zarządu

.....
Anna Kajkowska

Atlantis Spółka Akcyjna
ul. Padlewskiego 18c
09-402 Płock
NIP 522-000-07-43 REGON 012246565

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Galuszka
imię i nazwisko

.....
Podpis


.....
Jolanta Galuszka