



ATLANTIS S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 ROKU I ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 r.

Płock 10.03.2016r.

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 2015 | 31 grudnia 2014 |
|---|-------------|------------------------|------------------------|
| A k t y w a | | | |
| Aktywa trwałe | | 77 921 | 79 829 |
| Wartości niematerialne i prawne | 1 | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2 | 3 422 | 2 271 |
| Należności długoterminowe | 3 | 3 | 3 |
| Długoterminowe aktywa finansowe | 4 | 73 876 | 77 221 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 5 | 620 | 334 |
| Aktywa obrotowe | | 13 322 | 23 236 |
| Zapasy | | | |
| Należności krótkoterminowe | 6 | 897 | 704 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 7 | 11 435 | 20 995 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 8 | 975 | 1 527 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 9 | 15 | 10 |
| Aktywa długoterminowe przeznaczone do wydania | 10 | 402 | 0 |
| A k t y w a r a z e m | | 91 645 | 103 065 |

| | | | |
|---|----|---------------|----------------|
| P a s y w a | | | |
| Kapitał własny | | 90 385 | 101 924 |
| Kapitał zakładowy | 11 | 87 500 | 132 300 |
| Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna) | 12 | 0 | -54 400 |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | 13 | 61 644 | 71 244 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 14 | -19 524 | -13 412 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 15 | 973 | 973 |
| Zyski zatrzymane / Nierozdzielony wynik finansowy | 16 | -40 208 | -34 781 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | | 888 | 637 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 17 | 620 | 334 |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne | | 0 | 0 |
| Kredyty i pożyczki | | 0 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | 18 | 268 | 303 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 19 | 372 | 504 |
| Zobowiązania finansowe z tytułu emisji papierów wartościowych | | 0 | 0 |
| Kredyty i pożyczki | | 0 | 0 |
| Zobowiązania handlowe | 19 | 119 | 441 |
| Zobowiązania pozostałe | 19 | 247 | 58 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | | 0 | 0 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 20 | 6 | 5 |
| P a s y w a r a z e m | | 91 645 | 103 065 |

| | | | |
|---|----|------------|------------|
| Wartość księgową | | 90 385 | 101 924 |
| Liczba akcji | | 25 000 000 | 37 800 000 |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł) | 21 | 3,62 | 2,70 |
| Rozwodniona liczba akcji | | 25 000 000 | 37 800 000 |
| Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł) | 21 | 3,62 | 2,70 |

| POZYCJE POZABILANSOWE | | 31 grudnia 2015 | 31 grudnia 2014 |
|-------------------------------------|----|------------------------|------------------------|
| 1. Należności warunkowe | 22 | 41 149 | 58 798 |
| 2. Zobowiązania warunkowe | | 0,00 | 0,00 |
| Pozycje pozabilansowe, razem | 22 | 41 149 | 58 798 |

| JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | Nota | Okres zakończony 31.12.2015 | Okres zakończony 31.12.2014 |
|--|-------------|------------------------------------|------------------------------------|
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 23 | 2 350 | 2 821 |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | | 0 | 0 |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II) | | 2 350 | 2 821 |
| IV. Koszty sprzedaży | | 0 | 0 |
| V. Koszty ogólnego zarządu | 24 | 1 347 | 1 055 |
| VI. Pozostałe przychody operacyjne | 25 | 337 | 18 |
| VII. Pozostałe koszty operacyjne | 26 | 117 | 152 |
| VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | 1 223 | 1 632 |
| IX. Przychody finansowe | 27 | 203 | 5 771 |
| X. Koszty finansowe | 28 | 6 853 | 32 677 |
| XI. Zysk przed opodatkowaniem | | -5 427 | -25 274 |
| XII. Podatek dochodowy | 29 | | |
| XIII. Zysk (strata) netto | 30 | -5 427 | -25 274 |

| | | | |
|---|----|------------|------------|
| Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy) | | -5 427 | -25 274 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | | 25 000 000 | 78 269 589 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 31 | -0,22 | -0,32 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych | | 25 000 000 | 78 269 589 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 31 | -0,22 | -0,32 |

| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | Okres zakończony 31.12.2015 | Okres zakończony 31.12.2014 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Zysk/strata netto za okres | -5 427 | -25 274 |
| Inne całkowite dochody, w tym: | -6 111 | 38 338 |
| Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat | 0 | 0 |
| Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat: | | |
| - rozliczenie z kapitału z aktualizacji wyceny, w tym: | -6 111 | 38 338 |
| - wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | -6 110 | 38 338 |
| Całkowity dochód za okres | -11 538 | 13 064 |

| JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH | Okres zakończony 31.12.2015 | Okres zakończony 31.12.2014 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Działalność operacyjna | | |
| I. Zysk (strata) brutto | -5 427 | -25 274 |
| II. Korekty razem | 4 603 | 27 051 |
| Amortyzacja | 63 | 33 |
| (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | | |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | -2 308 | -2 531 |
| (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej | 6 970 | 29 095 |
| Zmiana stanu rezerw | 286 | 257 |
| Zmiana stanu zapasów | | |
| Zmiana stanu należności i czynnych rozliczeń międzyokresowych | -192 | 785 |
| Zmiana stanu zobowiązań | -168 | -1 465 |
| Zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych | -290 | -257 |
| Inne korekty * | 242 | 1 134 |
| I. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -824 | 1 777 |
| Działalność inwestycyjna | | |
| I. Wpływy z działalności inwestycyjnej | 9 549 | 67 123 |
| Sprzedaż składników wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | |
| Zbycie aktywów finansowych | 3 | 65 980 |
| Odsetki otrzymane | 703 | 1 143 |
| Otrzymane spłaty pożyczek | 8 843 | |
| Inne wpływy | | |
| II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej | 9 275 | 37 869 |
| Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 1 215 | 1 489 |
| Wydatki na nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych | | |
| Wydatki na nabycie aktywów finansowych | 54 | 324 |
| Udzielone pożyczki | 2 876 | 36 056 |
| Inne wydatki | 5 130 | |
| II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 274 | 29 254 |
| Działalność finansowa | | |
| I. Wpływy | 400 | 2 100 |
| Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | | |
| Kredyty i pożyczki | 400 | 2 100 |
| II. Wydatki z tytułu działalności finansowej | 402 | 61 812 |
| Nabycie akcji własnych | | 54 400 |
| Spłaty kredytów i pożyczek | 400 | 7 242 |
| Odsetki | 2 | 170 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -2 | -59 712 |
| Przepływy pieniężne netto, razem (I+/-II+/-III) | -552 | -28 681 |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | -552 | -28 681 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 1 527 | 30 208 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 975 | 1 527 |

* Pozycja „inne korekty” z 2014r. i 2015 roku zawiera konwersję zakupu wierzytelności na pożyczki.

| JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | Okres zakończony 31.12.2015 | Okres zakończony 31.12.2014 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| I. Kapitał własny na początek okresu (BO) | 101 924 | 143 259 |
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 101 924 | 143 259 |
| Kapitał zakładowy na początek okresu | 132 300 | 132 300 |
| Zmiany kapitału zakładowego | -44 800 | |
| zmniejszenia | 44 800 | |
| - umorzenie akcji własnych | 44 800 | |
| Kapitał zakładowy na koniec okresu | 87 500 | 132 300 |
| Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu | 0 | 0 |
| Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu | 0 | 0 |
| Akcje (udziały) własne na początek okresu | -54 400 | 0 |
| Zmiany akcji (udziałów) własnych | 54 400 | -54 400 |
| zwiększenia (z tytułu) | 54 400 | |
| - umorzenie akcji własnych | 54 400 | |
| zmniejszenia (z tytułu) | 0 | 54 400 |
| 3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu | 0 | -54 400 |
| Kapitał zapasowy na początek okresu | 71 244 | 71 244 |
| Zmiany kapitału zapasowego | -9 600 | |
| zmniejszenie (z tytułu) | 9 600 | |
| - umorzenie akcji własnych | 9 600 | |
| Kapitał zapasowy na koniec okresu | 61 644 | 71 244 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | -13 412 | -51 751 |
| Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny | | |
| zwiększenia (z tytułu) | 0 | 55 636 |
| - wycena aktywów finansowych | 0 | -13 819 |
| zmniejszenia (z tytułu) | 6 112 | 17 297 |
| - wycena aktywów finansowych | 6 112 | 17 297 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | -19 524 | -13 412 |
| 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 | -34 781 | -9 507 |
| zwiększenie (z tytułu) | -5 427 | -25 274 |
| a) zysk/strata za okres | -5 427 | -25 274 |
| Zyski zatrzymane/ Nierozliczone straty z lat ubiegłych na koniec okresu | -40 208 | -34 781 |
| Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 90 385 | 101 924 |

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 2015 zakończone 31 grudnia 2015 oraz porównywalne sprawozdanie za rok 2014 zakończone 31 grudnia 2014 roku sporządzane 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 10 marca 2016 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 2015 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 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 1/2016 z dnia 11 stycznia 2016 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 2015 r. zastosowanie mają następujące zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

W okresach rozpoczynających się w dniu i po 1 stycznia 2015 roku obowiązują nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”):

Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF

- MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy – wyjaśnienie dotyczące stosowania różnych wersji standardów. Gdy nowa wersja standardu nie jest jeszcze obowiązkowa, ale możliwe jest jej wcześniejsze zastosowanie, podmiot przyjmujący MSSF może przyjąć starą lub nową wersję, o ile sam standard zostanie zastosowany do wszystkich prezentowanych okresów.
- MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – zmiana polega na wyjaśnieniu, że MSSF 3 nie ma zastosowania do ujęcia utworzenia wspólnych porozumień wg MSSF 11. Wyjaśniono także, że to wyłączenie z zakresu stosowania standardu dotyczy wyłącznie sprawozdań finansowych samego wspólnego porozumienia.
- MSSF 13 Wycena w wartości godziwej – wyjaśnienie, że „wyłączenie portfelowe” zawarte w MSSF 13, które pozwala jednostkom określać wartość godziwą grupy aktywów i zobowiązań finansowych w kwocie netto, dotyczy wszystkich umów (w tym niefinansowych) wchodzących w zakres MSR 39 lub MSSF 9
- MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne- wyjaśnienie, że MSR 40 i MSSF 3 nie wykluczają się wzajemnie. Wytyczne zawarte w MSR 40 pomagają jednostkom sporządzającym sprawozdanie finansowe odróżnić nieruchomość inwestycyjną od nieruchomości zajmowanych przez właściciela. Jednostki sporządzające sprawozdanie finansowe powinny także korzystać z wytycznych podanych w MSSF 3 w celu ustalenia, czy nabycie nieruchomości inwestycyjnej stanowi połączenie przedsięwzięć.

Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF

- MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - wyjaśnienie definicji „warunku nabycia uprawnień” oraz osobno definiuje „warunek związany z wynikami” i „warunek związany ze świadczeniem usługi”
- MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – w zmianie wyjaśniono, że zobowiązanie do dokonania zapłaty warunkowej, które spełnia definicję instrumentu finansowego, klasyfikowane jest jako zobowiązanie finansowe lub kapitał własny na podstawie definicji zawartych w MSR 32 Instrumenty finansowe – prezentacja. Wyjaśniono także, że każda zapłata warunkowa, która kwalifikowana jest jako kapitał własny, zarówno finansowa, jak i niefinansowa, jest wyceniana w wartości godziwej na każdy dzień sprawozdawczy, a zmiany wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym. W związku z tą zmianą zmienione zostały także MSSF 9, MSR 37 i MSR 39.

- MSSF 8 Segmenty operacyjne – został wprowadzony wymóg, że osąd dokonany przez kierownictwo przy agregowaniu segmentów operacyjnych musi zostać ujawniony. W takim ujawnieniu należy zaprezentować opis segmentów, które zostały połączone, wskaźniki ekonomiczne na podstawie których ustalono, że połączone segmenty mają podobne cechy ekonomiczne. Poza tym wprowadzony został wymóg, w przypadku wykazywania aktywów segmentu, zaprezentowania uzgodnienia sumy aktywów segmentu z aktywami jednostki w bilansie.
- MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne – zmiana w obu standardach wyjaśnia sposób ujmowania wartości bilansowej brutto i umorzenia, gdy jednostka stosuje model wartości przeszacowanej. W przypadku przeszacowania podział między wartością bilansową brutto a umorzeniem ujmowany jest w jeden z poniżej podanych sposobów:
 - wartość bilansowa brutto jest przeszacowywana w sposób spójny z przeszacowaniem wartości bilansowej, a umorzenie jest korygowane tak, aby było równe różnicy między wartością bilansową brutto a wartością bilansową uwzględniającą umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości, albo
 - umorzenie jest odliczane od wartości bilansowej brutto składników aktywów.
- MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych – wprowadzono wymóg ujawnienia informacji na temat podmiotu, który świadczy na rzecz jednostki sprawozdawczej lub jej podmiotu dominującego usługi kluczowego personelu kierowniczego („podmiotu zarządzającego”). Jednostka sprawozdawcza nie jest zobowiązana do ujawniania wynagrodzeń wypłaconych przez podmiot zarządzający pracownikom lub dyrektorom tego podmiotu, ale jest zobowiązana do ujawniania kwot wypłaconych przez jednostkę sprawozdawczą podmiotowi zarządzającemu za wyświadczone usługi.

Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze”,

Składki wpłacone przez pracowników lub strony trzecie, powiązane wyłącznie z pracą świadconą przez pracowników w tym samym okresie, w którym zostały wpłacone, traktować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia i rozliczać przez ten sam okres.

Pozostałe składki pracownicze byłyby przypisywane do okresu zatrudnienia w ten sam sposób, w jaki rozlicza się świadczenia brutto objęte programem.

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:

- Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo : *Rośliny produkcyjne* – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

Zmiana wnosi, aby rośliny produkcyjne, obecnie w zakresie standardu MSR 41 Rolnictwo, ujmowane były w oparciu o zapisy MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, tj. przy zastosowaniu modelu ceny nabycia (kosztu wytworzenia) bądź modelu opartego na wartości przeszacowanej. Zgodnie z MSR 41 wszelkie aktywa biologiczne wykorzystywane w działalności rolniczej wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą.

- Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: *Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych)*

i wartości niematerialnych) – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych przypomniano, że metoda amortyzacja powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych.

W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykaze, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

- Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: *Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach* – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3.

MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF niestojące w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. W części B standardu przedstawiono bardziej szczegółowe wskazówki dotyczące sposobu ujęcia m.in. wartości firmy, testów na utratę wartości

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych : *Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,

Zmiany mają na celu zachęcenie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki oraz gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

- Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe : *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

Zmiany dotyczą zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Mają na celu przywrócenie tej metody jako dodatkowej opcji rozliczenia inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych.

- Poprawki do MSSF (2012-2014) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.
- MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana – zmiany w metodach zbycia,
Wprowadzenie specjalnych wytycznych dotyczących przypadku reklasyfikacji składnika aktywów (lub grupy aktywów przeznaczonych do zbycia) z przeznaczonych do sprzedaży na przeznaczone do dystrybucji (lub odwrotnie), lub w przypadku zaniechania ich klasyfikacji jako przeznaczonych do dystrybucji. Tego typu reklasyfikacja nie będzie stanowiła zmiany planu sprzedaży lub dystrybucji, wobec czego dotychczasowe wymogi dotyczącej klasyfikacji, prezentacji i wyceny nie ulegną zmianie. Aktywa, które przestały spełniać kryterium przeznaczonych do dystrybucji (i nie

spełniają kryteriów przeznaczonych do sprzedaży) należy traktować tak samo, jak aktywa, które przestały kwalifikować się jako przeznaczone do sprzedaży. Proponuje się, by poprawki miały zastosowanie prospektywne.

- **MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia – obsługa kontraktów; zastosowanie zmian do MSSF 7 przy kompensacie danych ujawnianych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych,** Dodanie wytycznych precyzujących, czy dany kontrakt usługowy stanowi kontynuację zaangażowania w przekazywany składnik aktywów dla celów ujawnienia informacji wymaganych w odniesieniu do przekazywanych składników aktywów. Paragraf 42C(c) MSSF 7 stanowi, że przekazanie umów zgodnie z kontraktem usługowym nie oznacza samo w sobie ciągłości zaangażowania związanej z obowiązkiem ujawniania informacji o ich przekazaniu. W praktyce jednak większość kontraktów usługowych zawiera dodatkowe klauzule, skutkujące utrzymaniem ciągłości zaangażowania w dany składnik aktywów, np. jeżeli kwota i/lub termin wypłaty opłat za usługi zależy od kwoty i/lub terminu otrzymania wpływów pieniężnych. Proponowane poprawki przyczyniłyby się do wyjaśnienia tej kwestii.
Proponowane poprawki do MSSF 7 eliminują wątpliwości dotyczące uwzględniania wymogów ujawniania kompensaty aktywów i zobowiązań finansowych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych. Proponuje się sprecyzowanie, że ujawnienia dotyczące kompensaty nie są wymagane w stosunku do wszystkich okresów śródrocznych.
- **MSR 19 Świadczenia pracownicze – stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych,** Proponuje się wprowadzenie poprawek do MSR 19 w celu wyjaśnienia, że wysoko oceniane obligacje przedsiębiorstw wykorzystywane do szacowania stopy dyskonta świadczeń po okresie zatrudnienia powinny być emitowane w tej samej walucie, co te zobowiązania. Proponowane poprawki umożliwią ocenę wielkości rynku takich obligacji na poziomie waluty. Propozycje obowiązywałyby retrospektywnie.
- **MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa – ujawnianie informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”.** Proponuje się wyjaśnienie, czy informacje wymagane w MSR 34 przedstawione są w ramach śródrocznego raportu finansowego, ale poza śródrocznym sprawozdaniem finansowym. Zgodnie z propozycją, informacje takie musiałyby być włączone do sprawozdania śródrocznego przez odniesienie do innej części raportu śródrocznego dostępnego dla użytkowników na tych samych warunkach i w tym samym czasie, co śródroczne sprawozdanie finansowe.

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 2015 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 – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku**

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

- a) MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku

Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „salda pozycji odroczone”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „salda debetowe pozycji odroczone”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „salda kredytowe pozycji odroczone”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonech” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

- c) MSSF 15 Przychody z umów z kontrahentami - – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

- d) MSSF 16 Leasing – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy

pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.

- e) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach : *Jednostki inwestycyjne – zastosowanie wyjątku od konsolidacji* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,

Zmiany dotyczą jednostek inwestycyjnych: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji. Wprowadzają także wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych.

- f) 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* – odroczenie stosowania na czas nieokreślony

Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

- g) Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: *Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty*- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych.

Proponowane poprawki będą również stanowić, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.

- h) Zmiany do MSR 17 Rachunek przepływów pieniężnych: *Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji*- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymóg:

- (i) uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;
- (ii) ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

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 zmieniła 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 umarżane 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 umarżane 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 podlegać 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 niepochodne 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 niepochodne 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 niepochodne 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 niewywiązywaniem 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 bezpośrednio 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 prawa 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:

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Odsetki

Przychody z odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania.

Podatek dochodowy

Obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych i zmianę 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 ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic 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, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione.

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

Odroczony podatek dochodowy jest obliczany na podstawie stawek podatkowych, które według przewidywań kierownictwa będą obowiązywały w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę 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 ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym jednostki.

Leasing finansowy

Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników aktywów klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa posiadane przez Spółkę 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, że spółka uzyska tytuł własności po zakończeniu leasingu, dany składnik aktywów używany na mocy umów leasingu finansowego jest amortyzowany przez okres krótszy z: okres leasingu lub okres ekonomicznej użyteczności. W pozostałych przypadkach Spółka stosuje okresy amortyzacji analogiczne do rzeczowych aktywów trwałych.

Opłaty leasingowe są rozdzielane na część kapitałową i odsetkową przy użyciu stałej wewnętrznej stopy

zwrotu, część odsetkowa obciąża rachunek zysków i strat przez okres trwania umowy.

Leasing operacyjny

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

Oplaty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat w okresie trwania leasingu.

Jednostki powiązane

Na potrzeby sprawozdania finansowego do jednostek powiązanych zalicza się: znaczących akcjonariuszy, spółki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane, członków Zarządów i Rad Nadzorczych spółek wchodzących w skład Grupy, ich najbliższe rodziny oraz podmioty przez nich kontrolowane.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, 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 2015 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 2015 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 2015 | 31 grudnia 2014 |
|---|------------------------|------------------------|
| a) środki trwałe, w tym: | 209 | 266 |
| - grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 0 | 0 |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 40 | 41 |
| - urządzenia techniczne i maszyny | 6 | 0 |
| - środki transportu | 163 | 225 |
| - inne środki trwałe | 0 | 0 |
| b) środki trwałe w budowie | 3 213 | 2 005 |
| c) zaliczki na środki trwałe w budowie | 0 | 0 |
| Rzeczowe aktywa trwałe, razem | 3 422 | 2 271 |

| ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) | 31 grudnia 2015 | 31 grudnia 2014 |
|---|------------------------|------------------------|
| a) własne | 3 422 | 2 271 |
| b) używane na podstawie umowy leasingu | 0 | 0 |
| Środki trwałe bilansowe razem | 3 422 | 2 271 |

W roku 2015 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 | 42 | 0 | 0 | 306 | 348 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 0 | 0 | 7 | 0 | 0 | 7 |
| 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 | 7 | 0 | 306 | 355 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 0 | 1 | 0 | 0 | 81 | 82 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | 0 | 1 | 1 | 0 | 62 | 64 |
| g) zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 0 | 2 | 1 | 0 | 143 | 146 |
| j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu | 0 | 40 | 6 | 0 | 163 | 209 |

Nota 3

| NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE | 31 grudnia 2015 | 31 grudnia 2014 |
|--|------------------------|------------------------|
| 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 | 2015 | 2014 |
|---|---------------|----------------|
| a) w jednostkach zależnych | 0 | 0 |
| - akcje w spółkach krajowych nie notowanych na aktywnym rynku | 0 | 0 |
| b) akcje w jednostkach stowarzyszonych | 62 645 | 62 975 |
| - odpis aktualizujący udziały IFEA Sp. z o.o. | -19 422 | -13 412 |
| - wartość bilansowa | 43 223 | 49 563 |
| c) akcje pozostałych jednostek | 0 | 176 |
| - odpis aktualizujący udziały | 0 | 0 |
| - wartość bilansowa | 0 | 176 |
| d) pożyczone akcje | 155 | 0 |
| - akcje spółki FON S.A. pożyczone innym podmiotom | 5 040 | 5 040 |
| - akcje spółki FLY.PL pożyczone innym podmiotom | 2 024 | 0 |
| - wycena pożyczonych akcji FON S.A. | - 5 040 | - 5 040 |
| - wycena pożyczonych akcji FLY.PL | - 1 869 | 0 |
| - wartość bilansowa | 155 | 0 |
| e) udzielone pożyczki | 30 498 | 27 482 |
| Długoterminowe aktywa finansowe, razem | 73 876 | 77 221 |

Na dzień 31.12.2015 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 26 180 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 31.12.2015r wynosi **29 032 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 31.12.2015r wynosi **619 tys. zł**

- Umowę pożyczki zawartą w dniu 20.05.2014 roku z osobą fizyczną. Wartość udzielonej pożyczki wynosi 60 000,00 zł. Na dzień 31.12.2015r pozostało do spłaty kapitału 57 tys. 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 31.12.2015r wynosi **64 tys. zł**

- Umowę pożyczki zawartą w dniu 30.12.2014 roku z osobą fizyczną. Wartość udzielonej pożyczki wynosi 42 000,00 zł. W dniu 17.07.2015r. strony podpisały aneks zwiększający kwotę pożyczki o 10 000,00. Na dzień 31.12.2015r pozostało do spłaty 37 tys. 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 31.12.2015r wynosi **37 tys. zł**

- Umowę pożyczki zawartą w dniu 01.09.2015 roku z RESBUD S.A. z siedzibą w Płocku. Wartość udzielonej pożyczki wynosi 120 000,00 zł. Pożyczka jest oprocentowana 6% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.12.2017 rok. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2015r wynosi **122 tys. zł.**

- Umowę pożyczki zawartą w dniu 18.09.2015 roku z RESBUD S.A. z siedzibą w Płocku. Wartość udzielonej pożyczki wynosi 150 000,00 zł. Pożyczka jest oprocentowana 6% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.12.2017 rok. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2015r wynosi **153 tys. zł.**

- Umowę pożyczki zawartą w dniu 02.11.2015 roku z RESBUD S.A. z siedzibą w Płocku. Wartość udzielonej pożyczki wynosi 70 000,00 zł. Pożyczka jest oprocentowana 6% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.12.2017 rok. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2015r wynosi **71 tys. zł.**

- Umowę pożyczki zawartą w dniu 22.12.2015 roku z Office Center Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku. Wartość udzielonej pożyczki wynosi 1 105 000,00 zł. W grudniu 2015r wypłacono II transze o łącznej wartości 400 000,00. 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 7%. Odsetki płatne są w okresach 1-miesięcznych do 10 roboczego dnia następnego miesiąca. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.12.2017 rok. Wartość bilansowa na dzień 31.12.2015r wynosi **400 tys. zł.**

Na dzień bilansowy Spółka posiada:

- 12 529 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 19 422 tys. zł.

- 66 szt. udziałów Spółki IFEA Sp. z o.o. w cenie nominalnej po 5 000,00 zł za 1 szt. jest na dzień 31.12.2015 r. zaprezentowane jako aktywa przeznaczone do wydania zgodnie z wymogami MSSF 5 – szczegóły zostały opisane w Nocie 10 niniejszego sprawozdania.

W roku 2015 Spółka Atlantis otrzymała zwrot udzielonych pożyczek z lat ubiegłych wraz z naliczonymi odsetkami od Spółek RESBUD S.A. oraz częściowy zwrot pożyczek od osób fizycznych. Wartość spłaconych pożyczek i odsetek – 822 tys. zł.

W dniu 24.03.2015r Spółka zawarła umowę pożyczki 595 436 akcji FLY.PL. Zwrot pożyczonych akcji ma nastąpić do dnia 31.12.2016r. Wartość bilansowa powyższych akcji na dzień 31.12.2015r wynosi 155 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 | 619 137,59 | PLN | 13% | 31.12.2015 | Ośw. z art. 777 KPC |
| Nowy Cotex Sp. z o.o. | Płock | 26 180 288,47 | PLN | 29 032 075,20 | PLN | wg. powyższego opisu | 29.08.2028 | Weksel + przewłaszczenie na zabezpieczenie |
| Office Center | Płock | 400 000,00 | PLN | 400 573,37 | PLN | wg. powyższego opisu | 31.01.2017 | Weksel+ deklaracja |
| Osoba fizyczna | Płock | 60 000,00 | PLN | 64 020,57 | PLN | wg. powyższego opisu | 31.05.2016 | weksel |

| | | | | | | | | |
|----------------|-------|------------|-----|------------|-----|----------------------------|------------|------------------------------|
| Resbud S.A. | Płock | 120 000,00 | PLN | 122 406,58 | PLN | 6% | 31.12.2017 | weksel |
| Resbud S.A. | Płock | 150 000,00 | PLN | 152 589,04 | PLN | 6% | 31.12.2017 | weksel |
| Resbud S.A. | Płock | 70 000,00 | PLN | 70 690,41 | PLN | 6% | 31.12.2017 | weksel |
| Osoba fizyczna | Płock | 52 000,00 | PLN | 37 134,36 | PLN | wg. powyższego opisu | 30.12.2016 | Hipoteka na nieruchomości |

Nota 5

Na dzień 31.12.2015 r Spółka wykazuje aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości **620 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. | Naliczone odsetki od udzielonych pożyczek | 0 | | 0 | 19% | 0 |
| 2. | Wycena akcji | 33 571 | | 33 571 | 19% | 6 378 |
| 3. | Badanie bilansu | 5 | | 5 | 19% | 1 |
| 4. | Odpis aktualizujący pożyczkę krótkoterminową | 0 | | 0 | 19% | 0 |
| 5. | Odpisy aktualizujące należności | 4 430 | | 4 430 | 19% | 842 |
| 6. | Aktywo na podatek obniżony do wysokości rezerw na podatek | | | | 19% | (6 601) |
| | Razem | | | | | 620 |

Na dzień 31.12.2014 r Spółka wykazywała 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. odroc. podatku |
|-----|--|-----------------------|------------------------|-----------------|-----------------------------------|------------------------------|
| | Pasywa | | | | | |
| 1. | Odpisy aktualizujące należności | 4 430 | | 4 430 | 19% | 842 |
| 2. | Naliczone odsetki od pożyczek | 0 | | 0 | 19% | 0 |
| 3. | Wycena akcji | 20 907 | | 20 907 | 19% | 3 972 |
| 4. | Odpis aktualizujący pożyczkę krótkoterminową | 175 | | 175 | 19% | 33 |
| 5. | Badanie bilansu | 5 | | 5 | 19% | 1 |

| | | | | | |
|--------------|---|--|--|-----|------------|
| 6. | Aktywo na podatek obniżony do wysokości rezerw na podatek | | | 19% | (4 514) |
| Razem | | | | | 334 |

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

Nota 6

| NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE | 31 grudnia 2015 | 31 grudnia 2014 |
|--|------------------------|------------------------|
| 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 | 173 | 391 |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty | 173 | 391 |
| - do 12 miesięcy | 173 | 391 |
| - z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 334 | 103 |
| - inne | 4 820 | 4 640 |
| Należności krótkoterminowe netto, razem | 5 327 | 5 134 |
| - odpisy aktualizujące wartość należności | 4 430 | 4 430 |
| Należności krótkoterminowe brutto, razem | 897 | 704 |

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH | 31 grudnia 2015 | 31 grudnia 2014 |
|---|------------------------|------------------------|
| Stan na początek okresu | 4 430 | 4 430 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 0 | 0 |
| - utworzenie odpisów na należności | 0 | 0 |
| 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 2015 Spółka nie utworzyła nowego odpisu aktualizującego.

| NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA) | 31 grudnia 2015 | 31 grudnia 2014 |
|---|------------------------|------------------------|
| a) w walucie polskiej | 897 | 704 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 0 | 0 |
| Należności krótkoterminowe, razem | 897 | 704 |

Należności krótkoterminowe zawierają należności od jednostek powiązanych w wysokości 67 tys. zł. Należności krótkoterminowe zawierają należności od jednostek pozostałych w wysokości 106 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 2015 | 31 grudnia 2014 |
|--|-----------------|-----------------|
| 1) w jednostkach powiązanych | | |
| w jednostkach zależnych | | |
| a) akcje (wartość bilansowa): | | |
| - korekty aktualizujące wartość (+/-) | | |
| - wartość według cen nabycia | | |
| w jednostce dominującej | | |
| a) akcje (wartość bilansowa): | | |
| - korekty aktualizujące wartość (+/-) | | |
| - wartość według cen nabycia | | |
| w jednostkach stowarzyszonych | | |
| a) akcje (wartość bilansowa): | | |
| - korekty aktualizujące wartość (+/-) | | |
| - wartość według cen nabycia | | |
| w jednostkach powiązanych | 1 995 | 3 669 |
| - korekty aktualizujące wartość (+/-) | 685 | 2 359 |
| - wartość według cen nabycia | 1 310 | 1 310 |
| 2) w jednostkach pozostałych | 9 440 | 17 326 |
| a) akcje (wartość bilansowa): | 3 775 | 6 421 |
| - korekty aktualizujące wartość (+/-) | -8 118 | -4 813 |
| - wartość według cen nabycia | 11 893 | 11 234 |
| b) udzielone pożyczki w tym: | 5 665 | 10 905 |
| - korekty aktualizujące wartość (+/-) | 279 | -175 |
| - wartość według wartości udzielenia pożyczek | 5 386 | 11 080 |
| c) obligacje | 0 | 0 |
| Wartość według cen nabycia, razem | 18 589 | 23 624 |
| Korekty aktualizujące wartość razem | -7 154 | -2 629 |
| Wartość bilansowa, razem | 11 435 | 20 995 |

Na dzień 31.12.2015 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 księgową na dzień 31.12.2015 wynosi **3 542 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 księgową na dzień 31.12.2015 to **1 995 tys. zł.**
3. FLY.PL S.A. z siedzibą w Warszawie – 692 105 akcji zwykłych na okaziciela o łącznej sumie 2 629 999,00 zł., posiadane akcje stanowią 0,83% kapitału zakładowego FLY.PL S.A. i tyle samo głosów na WZA. Wartość księgową na dzień 31.12.2015 to **180 tys. zł.**

Z uwagi na uwadze względną stabilizację oraz znaczący spadek kursu 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 31.12.2015 do wartości godziwej

określonej na podstawie średniej ważonej walorów, gdzie wagą jest wolumen obrotów akcjami tej spółki z okresu od 01.10.2015 do 31.12.2015 roku, oraz ilości wartości obrotów w danym przedziale czasu do jego wolumenu tj. do poziomu 0,26 zł. Wycena posiadanych 692 105 sztuk akcji pomnożona przez wartość 0,26 zł pozwala uzyskać wartość waloru na pułapie 180 tys. zł.

Mając na uwadze specyfikę aktywa, fluktuację a szczególnie zbywalność aktywa 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 31.12.2015 Spółka nie posiada obligacji zaliczanych do krótkoterminowych aktywów finansowych.

Na dzień 31.12.2015r. Spółka wykazuje w krótkoterminowych aktywach finansowych następujące pożyczki krótkoterminowe:

1. Umowa pożyczki zawarta w dniu 09.04.2015 roku ze Spółką RESBUD S.A. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 150 000,00 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.12.2016 roku. Pożyczka jest oprocentowana 6% w skali roku.
2. Umowa pożyczki zawarta w dniu 15.05.2015 roku ze Spółką RESBUD S.A. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 100 000,00 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.12.2016 roku. Pożyczka jest oprocentowana 6% w skali roku.
3. Umowa pożyczki zawarta w dniu 20.04.2015 roku ze Spółką DAMF INVEST S.A. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 907 078,25 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.12.2016 roku. Pożyczka jest oprocentowana 6% w skali roku.
4. Umowa pożyczki zawarta w dniu 18.05.2015 roku ze Spółką DAMF INVEST S.A. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 300 000,00 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.12.2016 roku. Pożyczka jest oprocentowana 6% w skali roku.
5. Umowa pożyczki zawarta w dniu 19.06.2015 roku ze Spółką DAMF INVEST S.A. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 30 000,00 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 30.06.2016 roku. Pożyczka jest oprocentowana 6% w skali roku.
6. Umowa pożyczki zawarta w dniu 17.07.2015 roku ze Spółką DAMF INVEST S.A. Wartość

umowna udzielonej pożyczki wynosi 50 000,00 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 30.06.2016 roku. Pożyczka jest oprocentowana 6% w skali roku.

7. 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. Postępowanie.
8. Umowa pożyczki zawarta w dniu 21.10.2014 roku z osobą fizyczną. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 137 500,00 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. W styczniu 2016 roku nastąpiło całkowite rozliczenie ww. pożyczki.
9. 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.
10. Umowa pożyczki zawarta w dniu 17.04.2015 roku ze Spółką GWB S.A. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 500 000,00 zł. Za udzielenie pożyczki ustalono prowizję w wysokości 152 500,00 zł. W dniu 13.01.2016 roku zostało zawarte porozumienie dotyczące spłaty zadłużenia GWB S.A. przez INVESTMENT FRIENDS S.A.
11. Umowa pożyczki zawarta w dniu 08.01.2015 roku z firmą Office Center Sp. z o.o. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosiła 150 000,00 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.10.2016 roku. – na ww. dzień pozostało do spłaty 11 375,40. 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 24.07.2015 roku z firmą Office Center Sp. z o.o. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 100 000,00 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.07.2016 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.
13. Umowa pożyczki zawarta w dniu 26.08.2015 roku z firmą Office Center Sp. z o.o. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 100 000,00 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.08.2016 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.
14. Umowa pożyczki zawarta w dniu 18.09.2015 roku z firmą Office Center Sp. z o.o. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 100 000,00 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 30.09.2016 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.
15. Umowa pożyczki zawarta w dniu 24.09.2015 roku z firmą Office Center Sp. z o.o. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 100 000,00 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 30.09.2016 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.
16. Umowa pożyczki zawarta w dniu 09.10.2015 roku z firmą Office Center Sp. z o.o. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 150 000,00 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.10.2016

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.

17. Umowa pożyczki zawarta w dniu 22.10.2015 roku z firmą Office Center Sp. z o.o. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 250 000,00 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.10.2016 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.
18. Umowa pożyczki zawarta w dniu 28.10.2015 roku z firmą Office Center Sp. z o.o. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 100 000,00 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.10.2016 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.
19. Umowa pożyczki zawarta w dniu 02.11.2015 roku z firmą Office Center Sp. z o.o. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 300 000,00 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 02.11.2016 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.
20. Umowa pożyczki zawarta w dniu 19.11.2015 roku z firmą Office Center Sp. z o.o. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 320 000,00 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 02.11.2016 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.
21. Umowa pożyczki zawarta w dniu 02.12.2015 roku z firmą Office Center Sp. z o.o. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 880 000,00 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 15.12.2016 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.

Nota 8

| ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY | 31 grudnia 2015 | 31 grudnia 2014 |
|--|------------------------|------------------------|
| Środki pieniężne w kasie | 0 | 0 |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych | 428 | 1 527 |
| Inne środki pieniężne – lokaty | 547 | 0 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem | 975 | 1 527 |

Nota 9

| KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | 31 grudnia 2015 | 31 grudnia 2014 |
|--|------------------------|------------------------|
| a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | 15 | 10 |
| - koszty dotyczące następnych okresów | 15 | 10 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem | 15 | 10 |

Nota 10

AKTYWA DŁUGOTERMINOWE PRZEZNACZONE DO WYDANIA

31.03.2015 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę w przedmiocie zaakceptowania przedstawionego przez Zarząd zamiaru podziału Emitenta poprzez wydzielenie części majątku

Emitenta i przeniesienie go na spółkę przejmującą IFERIA S.A. w organizacji z siedzibą w Warszawie dalej: Spółka przejmująca.

Plan Podziału został uzgodniony pomiędzy Spółkami Dzielonymi oraz Spółką przejmującą w dniu 15.05.2015r. W dniu 21 grudnia 2015 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Atlantis S.A. podjęło decyzję o podziale Spółki poprzez przeniesienie części posiadanego majątku na Spółkę IFERIA S.A. (podział przez wydzielenie).

Istotne składniki majątkowe Spółki, które mogą zostać przekazane do IFERIA S.A.:

- pakiet udziałów w IFEA Sp. z o.o. wg. ceny nominalnej – 66 szt. – 330 000,00 zł, wartość księgowa 228 000,00 zł., uwzględniająca odpis aktualizujący w kwocie 102 000,00 tys. zł.
- pakiet udziałów w REFUS Sp. z o.o. 100% – 174 000,00 zł, wartość księgowa 174 000,00 zł.

Podział ATLANTIS S.A. zostanie dokonany w trybie art. 529 § 1 pkt 4 k.s.h. tj. przez przeniesienie na Spółkę przejmującą IFERIA S.A. w Płocku majątku ATLANTIS S.A., (aktywa i zobowiązania) z wyłączeniem składników majątkowych szczegółowo opisanych w załączniku nr 9 Planu Podziału które pozostaną w dzielonej Spółce. W zamian za wydzieloną część majątku ATLANTIS S.A. akcjonariusze Spółki otrzymają akcje Spółki przejmującej.

Podział zostanie przeprowadzony bez obniżenia kapitału zakładowego ATLANTIS S.A.

W związku z planowanym podziałem w bilansie Spółki na dzień 31.12.2015 zostały wyodrębnione aktywa do wydania w wysokości 402 000,00 zł.

Szczegóły w sprawozdaniu Zarządu pkt. 1.14 „I”

Nota 11

Stan na 31.12.2015 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 | 25 000 000 | 87 500 000 | udziałami spółki z o.o. oraz gotówka | 29.11.1996 |
| Liczba akcji razem | | | | 25 000 000 | | | |
| Kapitał zakładowy, razem | | | | | 87 500 000,00 | | |
| Wartość nominalna jednej akcji = 3,50 zł | | | | | | | |

Na 31 grudnia 2015r ilość akcji równa się 25 000 000

W dniu 10.04.2015r Sąd Rejestrowy dokonał wpisu dotyczącego umorzenia 12 800 000 akcji Spółki, a tym samym obniżenia kapitału zakładowego Emitenta z dotychczasowego w wysokości 132 300 000 zł do wysokości 87 500 000,00 zł.

Na 31 grudnia 2015 roku ilość akcji równa się 25.000 000.

Kapitał akcyjny jest w całości opłacony.

| Lp. | AKCJONARIUSZ | L. AKCJI | % AKCJI | L. GŁOSÓW | % GŁOSÓW | DATA |
|-----|----------------------------|-------------------|------------|-------------------|------------|------------|
| 1 | DAMF INVEST Spółka Akcyjna | 13.427.280 | 53,71 % | 13.427.280 | 53,71% | 31.12.2015 |
| 2 | Pozostali | 11.572.720 | 46,29% | 11.572.720 | 46,29% | 31.12.2015 |
| | Razem | 25 000 000 | 100 | 25 000 000 | 100 | - |

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 S.A | 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 2015 | 31 grudnia 2014 |
|--|-----------------|-----------------|
| Stan na początek okresu | -54 400 | 0 |
| a) skup akcji własnych | 0 | -54 400 |
| b) Umorzenie akcji własnych | 54 400 | 0 |
| Udziały(akcje) własne, razem | 0 | -54 400 |

Nota 13

| KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ | 31 grudnia 2015 | 31 grudnia 2014 |
|---|-----------------|-----------------|
| a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 71 244 | 71 244 |
| b) umorzenie akcji własnych | -9 600 | |
| Kapitał zapasowy, razem | 61 644 | 71 244 |

Nota 14

| Kapitał z aktualizacji wyceny | 31 grudnia 2015 | 31 grudnia 2014 |
|---|-----------------|-----------------|
| Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | -13 412 | - 51 751 |
| - Zwiększenia | | 55 636 |
| a) wycena aktywów finansowych | | 55 636 |
| - Zmniejszenie | 6 111 | 17 297 |
| a) wycena aktywów finansowych | 6 111 | 17 297 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | -19 523 | - 13 412 |

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 2015 | 31 grudnia 2014 |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| - 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 31.12.2015r. wynosi 40 208 tys. zł., w tym za rok bieżący 2015 strata netto wynosi 5 427 tys. zł.

Nota 17

| ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | 31 grudnia 2015 | 31 grudnia 2014 |
|--|--------------------|--------------------|
| 1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | 334 | 77 |
| a) odniesiony na wynik finansowy, w tym: | 334 | 77 |
| - podatek od wyceny akcji krótkoterminowych | 0 | 0 |
| - podatek od niezapłaconych odsetek | 334 | 77 |
| - podatek od wyceny obligacji | 0 | 0 |
| 2. Zwiększenia | 480 | 343 |
| a) odniesiony na wynik finansowy okresu z tytułu różnic przejściowych | 480 | 343 |
| - niezapłacone odsetki od należności oraz z wyceny inwestycji krótkoterminowych | 480 | 343 |
| 3. Zmniejszenia | 194 | 86 |
| a) odniesiony na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych | 194 | 86 |
| - zapłaconych odsetek od pożyczek | 194 | 86 |
| 4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym : | 620 | 334 |
| - podatek od niezapłaconych odsetek | 620 | 343 |
| - podatek od wyceny obligacji | 0 | 0 |
| - podatek od prowizji od udzielonej pożyczki | 0 | 0 |

Nota 18

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | 31 grudnia 2015 | 31 grudnia 2014 |
|---|------------------------|------------------------|
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| 2. Zobowiązania wobec jednostek pozostałych | 268 | 303 |
| - kaucja | 30 | 30 |
| - zobowiązania pozostałe (przekształcenie prawa wieczystego użytkowania gruntu w prawo własności – końcowy term spłaty marzec 2023r.) | 238 | 273 |
| Stan pozostałych rezerw na koniec okresu razem | 268 | 303 |

Nota 19

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 31 grudnia 2015 | 31 grudnia 2014 |
|--|------------------------|------------------------|
| a) zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 4 | 0 |
| - z tytułu pożyczek | 0 | 0 |
| - zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 |
| - z tytułu dostaw i usług | 4 | 0 |
| - inne (wg rodzaju) | 0 | 0 |
| b) zobowiązania wobec pozostałych jednostek | 362 | 495 |
| - z tytułu dostaw i usług | 115 | 441 |
| - kredyty i pożyczki | 0 | 0 |
| - z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 22 | 4 |
| - z tytułu wynagrodzeń | 0 | 0 |
| - inne (wg rodzaju) | 225 | 50 |
| - z tytułu zakupu akcji i obligacji | 0 | 0 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0 | 0 |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem | 366 | 499 |

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) | 31 grudnia 2015 | 31 grudnia 2014 |
|--|------------------------|------------------------|
| a) w walucie polskiej | 366 | 499 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | | |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem | 366 | 499 |

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 2015 | 31 grudnia 2014 |
|--|-----------------|-----------------|
| 2. Stan pozostałych rezerw, w tym: | 5 | 5 |
| a) odniesiony na wynik finansowy | 5 | 5 |
| 3. odniesiony na kapitał własny | 0 | 0 |
| 4. Zwiększenia | 6 | 5 |
| a) odniesiony na wynik finansowy | 6 | 5 |
| - rezerwa na badanie bilansu | 6 | 5 |
| 5. Zmniejszenia | 5 | 5 |
| a) odniesiony na wynik finansowy | 5 | 5 |
| Stan pozostałych rezerw na koniec okresu razem | 6 | 5 |

Nota 21

Wartość księgową na 31.12.2015 r. 95 014 tys. zł
 Liczba akcji na 31.12.2015 r. 25 000 000
 Wartość księgową na jedną akcję
 / 95 014 tys. zł / 25 000 000/ 3,80 zł
 Rozwodniona liczba akcji - 25 000 000
 Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję 3,80 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 18 896 tys. zł.
 - 2 673 akcji Investment Friends Capital S.A. o wartości 2 700 zł.

Na dzień 31.12.2015 r zobowiązania warunkowe nie istnieją.

Na dzień 31.12.2014r. 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 2015 | Rok 2014 |
|---|---------------------|---------------------|
| przychody z tytułu odsetek z działalności inwestycyjnej (odsetki od udzielonych pożyczek) | 2 350 | 2 821 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem | 2 350 | 2 821 |
| - w tym: od jednostek powiązanych | 743 | 0 |

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA) | Rok 2015 | Rok 2014 |
|--|---------------------|---------------------|
| a) kraj | 2 350 | 2 821 |
| b) eksport | 0 | 0 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem | 2 350 | 2 821 |
| - w tym: od jednostek powiązanych | 743 | 0 |

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW | Rok 2015 | Rok 2014 |
|---|---------------------|---------------------|
| 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 2015 | Rok 2014 |
|--|---------------------|---------------------|
| a) amortyzacja | 63 | 35 |
| b) zużycie materiałów i energii | 47 | 42 |
| c) usługi obce | 454 | 478 |
| d) podatki i opłaty | 359 | 177 |
| e) wynagrodzenia | 338 | 283 |
| f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 40 | 6 |
| g) pozostałe koszty rodzajowe | 49 | 34 |
| Koszty według rodzaju, razem | 1 350 | 1 055 |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych | 3 | 0 |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna) | 0 | 0 |
| Koszty działalności podstawowej (wielkość ujemna) | 0 | 0 |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna) | -1 347 | -1 055 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 0 | 0 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0 | 0 |

Nota 25

| POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | Rok 2015 | Rok 2014 |
|--|-----------------|-----------------|
| a) rozwiązane rezerwy (z tytułu) | 0 | 0 |
| b) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów | 0 | 0 |
| c) pozostałe, w tym: | 337 | 18 |
| - pozostałe | 337 | 18 |
| Pozostałe przychody operacyjne, razem | 337 | 18 |

Nota 26

| POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | Rok 2015 | Rok 2014 |
|--|-----------------|-----------------|
| a) utworzone rezerwy (z tytułu) | 0 | |
| b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych* | 0 | 0 |
| c) pozostałe, w tym: | 117 | 152 |
| - koszty sądowe | 10 | 10 |
| - korekta sprzedaży z lat ubiegłych | 0 | 0 |
| - inne | 107 | 141 |
| Inne koszty operacyjne, razem | 117 | 152 |

Nota 27

| PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK | Rok 2015 | Rok 2014 |
|--|-----------------|-----------------|
| a) pozostałe odsetki | 15 | 151 |
| - od jednostek powiązanych | | |
| - od pozostałych jednostek | 15 | 151 |
| Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem | 15 | 151 |

| INNE PRZYCHODY FINANSOWE | Rok 2015 | Rok 2014 |
|--|-----------------|-----------------|
| a) dodatnie różnice kursowe | 0 | 0 |
| b) Zysk ze sprzedaży aktywów finansowych | 0 | 3 709 |
| - udziały oraz akcje | 0 | 3 709 |
| - od jednostek powiązanych | 0 | 3 709 |
| - od jednostek pozostałych | 0 | 0 |
| c) aktualizacja wartości inwestycji: | 0 | 0 |
| - aktualizacja akcji krótkoterminowych | 0 | 0 |
| d) pozostałe, w tym: | 188 | 1 900 |
| - przychody z factoringu | 0 | 1 900 |
| - wynagrodzenia z umów | 13 | 0 |
| - rozwiązanie odpisu - pożyczki | 175 | 0 |
| Inne przychody finansowe, razem | 188 | 5 609 |

Nota 28

| KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK | Rok 2015 | Rok 2014 |
|---|-----------------|-----------------|
| a) od kredytów i pożyczek | 0 | 18 |
| b) pozostałe odsetki | 5 | 0 |
| Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem | 5 | 18 |

| INNE KOSZTY FINANSOWE | Rok 2015 | Rok 2014 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| c) aktualizacja z wyceny akcji | 6 849 | 2 969 |
| d) pozostałe, w tym: | 0 | 29 690 |
| - strata ze zbycia inwestycji | 0 | 0 |
| - rozliczenie aportu | 0 | 29 473 |
| - odpis aktualizujący | 0 | 175 |
| - różnice kursowe | 0 | 0 |
| - pozostałe koszty | 0 | 42 |
| Inne koszty finansowe, razem | 6 849 | 32 659 |

Nota 29

| PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY | Rok 2015 | Rok 2014 |
|---|-----------------|-----------------|
| 1. Zysk (strata) brutto | -5 427 | -25 274 |
| 2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym | 5 440 | 31 107 |
| a) trwale różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto, a dochodem do opodatkowania, w tym: | 106 | 29 616 |
| - aktualizacja akcji krótkoterminowych | | |
| - zapłacone odsetki od pożyczek | 290 | |
| - różnice kursowe | | -31 |
| - wniesienie aportu | | 29 473 |
| - pozostałe | -184 | 174 |
| b) przejściowe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania | 5 334 | 1 491 |
| - aktualizacja należności | | |
| - aktualizacja akcji krótkoterminowych | 6 849 | 2 968 |
| - koszt wniesienia aportu | | |
| - niezapłacone odsetki od pożyczek | - 1 606 | -1 406 |
| - aktualizacja pożyczonych akcji krótkoterminowych | | |
| - pozostałe | 91 | -71 |
| 3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym | 13 | 5 833 |
| 4. Strata z lat ubiegłych | -13 | -5 833 |
| 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 zaproponuje pokrycie strat za rok obrotowy 2015 w kwocie 5 427 485,84 z przyszłych dochodów.

Nota 31

Zysk przypadający na jedną akcję na dzień 31.12.2015r.

| | |
|-----------------------------------|-----------------|
| Średnia ważona ilość akcji | 25 000 000 |
| Zysk za 12 miesięcy | - 5 427 tys. zł |
| Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą | -0,22 zł |

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

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 rozwadniające i średnia ważona liczba akcji jest równa rozwodnionej liczbie akcji.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

I. Pozycja „inne korekty” w działalności operacyjnej z 2015r. zawiera głównie rozliczenia w formie kompensat oraz przebieganie należności na pożyczki.

II. Na dzień 31.12.2014r oraz 31.12.2015 roku.

| 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. , Office Center Sp.z o.o., Członek Rady Nadzorczej Investment Friends S.A , Członek Rady Nadzorczej IQ Partners 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., Investment Friends S.A., Prezes Zarządu DAMF INVEST S.A , Ifea Sp.z o.o. , Iferia 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 powiązanymi.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku wystąpiły następujące transakcje z podmiotami powiązanymi

| 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 | 120 000,00 | PLN | 122 406,58 | PLN | 6% | 31.12.2017 | weksel |
| RESBUD S.A. | Płock | 150 000,00 | PLN | 152 589,04 | PLN | 6% | 31.12.2017 | weksel |
| RESBUD S.A. | Płock | 70 000,00 | PLN | 70 690,41 | PLN | 6% | 31.12.2017 | weksel |
| RESBUD S.A. | Płock | 150 000,00 | PLN | 156 583,56 | PLN | 6% | 31.12.2016 | weksel |
| RESBUD S.A. | Płock | 100 000,00 | PLN | 103 780,82 | PLN | 6% | 31.12.2016 | weksel |
| DAMF INVEST S.A. | Płock | 907 078,25 | PLN | 973 316,83 | PLN | 6% | 31.12.2016 | brak |
| DAMF INVEST S.A. | Płock | 300 000,00 | PLN | 311 194,52 | PLN | 6% | 31.12.2016 | brak |
| DAMF INVEST S.A. | Płock | 30 000,00 | PLN | 30 961,64 | PLN | 6% | 30.06.2016 | brak |
| DAMF INVEST S.A. | Płock | 50 000,00 | PLN | 51 372,60 | PLN | 6% | 30.06.2016 | brak |
| Office Center Sp. z o.o. | Płock | 400 000,00 | PLN | 400 573,37 | PLN | 7% + 3m WIBOR | 31.01.2017 | Deklaracja weksel |
| Office Center Sp. z o.o. | Płock | 11 375,40 | PLN | 11 375,40 | PLN | 8% +3m WIBOR | 31.10.2016 | Deklaracja weksel |
| Office Center Sp. z o.o. | Płock | 100 000,00 | PLN | 104 289,12 | PLN | 8% +3m WIBOR | 31.07.2016 | Deklaracja weksel |
| Office Center Sp. z o.o. | Płock | 100 000,00 | PLN | 103 410,33 | PLN | 8% +3m WIBOR | 31.08.2016 | Deklaracja weksel |
| Office Center Sp. z o.o. | Płock | 100 000,00 | PLN | 102 797,01 | PLN | 8% +3m WIBOR | 30.09.2016 | Deklaracja weksel |
| Office Center Sp. z o.o. | Płock | 100 000,00 | PLN | 102 637,23 | PLN | 8% +3m WIBOR | 30.09.2016 | Deklaracja weksel |
| Office Center Sp. z o.o. | Płock | 150 000,00 | PLN | 153 316,36 | PLN | 8% +3m WIBOR | 31.10.2016 | Deklaracja weksel |
| Office Center Sp. z o.o. | Płock | 250 000,00 | PLN | 254 660,89 | PLN | 8% +3m WIBOR | 31.10.2016 | Deklaracja weksel |
| Office Center Sp. z o.o. | Płock | 100 000,00 | PLN | 101 704,41 | PLN | 8% +3m WIBOR | 31.10.2016 | Deklaracja weksel |
| Office Center Sp. z o.o. | Płock | 300 000,00 | PLN | 304 715,84 | PLN | 8% +3m WIBOR | 02.11.2016 | Deklaracja weksel |
| Office Center Sp. z o.o. | Płock | 320 000,00 | PLN | 323 580,05 | PLN | 8% +3m WIBOR | 02.11.2016 | Deklaracja weksel |
| Office Center Sp. z o.o. | Płock | 880 000,00 | PLN | 886 796,01 | PLN | 8% +3m WIBOR | 15.12.2016 | Deklaracja weksel |

Na dzień 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiły zobowiązania z tytułu pożyczek 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 |
| Office Center Sp. z o.o. | Płock | 150 000,00 | PLN | 152 562,86 | PLN | 8% +3m WIBOR | 31.10.2015 | Deklaracja weksel |
| Office Center Sp. z o.o. | Płock | 150 000,00 | PLN | 151 116,25 | PLN | 8% +3m WIBOR | 31.12.2015 | Deklaracja weksel |

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

| TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 31.12.2015 | 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 | 245 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 367 | 0 | 0 |
| ELKOP S.A. | 38 | 0 | 43 | 0 | 41 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FLY.PL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FON S.A. | 35 | 16 | 50 | 0 | 13 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RESBUD S.A. | 0 | 397 | 25 | 0 | 0 | 8 | 606 | 4 | 0 |
| Investment Friends S.A. | 0 | 0 | 1 | 0 | 14 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Investment Friends Capital S.A. | 12 | 0 | 1 | 2 | 14 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Office Center Sp.z o.o. | 101 | 60 | 158 | 0 | 52 | 0 | 2 875 | 0 | 0 |
| razem | 186 | 718 | 278 | 2 | 134 | 8 | 4 848 | 4 | 0 |

| 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 |
| Office Center Sp.z o.o. | 0 | 4 | 405 | 0 | 0 | 0 | 304 | 425 | 0 |
| razem | 24 | 421 | 574 | 42 | 18 | 0 | 8 925 | 576 | 0 |

1b. Utrata kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi

Nie wystąpiła w spółce

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej.

| <i>Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących</i> | <i>01-01.2015-31-12-2015</i> |
|--|------------------------------|
| Osoby nadzorujące – członkowie Rad Nadzorczych | 66 400 |
| Osoby zarządzające | 104 000 |

Rada Nadzorcza :

| | | | |
|---|----------------------|--|-----------|
| 1 | Hetkowski Wojciech | | 20 000,00 |
| 2 | Koralewski Jacek | | 3 200,00 |
| 3 | Patrowicz Damian | | 20 000,00 |
| 4 | Patrowicz Małgorzata | | 20.000,00 |
| 5 | Patrowicz Marianna | | 3.200,00 |

Zarząd : Anna Kajkowska -104.000,00

| <i>Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących</i> | <i>01-01.2014-31-12-2014</i> |
|--|------------------------------|
| Osoby nadzorujące – członkowie Rad Nadzorczych | 66 400 |
| Osoby zarządzające | 98 000 |

Rada Nadzorcza :

| | | | |
|---|----------------------|--|-----------|
| 1 | Hetkowski Wojciech | | 20 000,00 |
| 2 | Koralewski Jacek | | 3.200,00 |
| 3 | Patrowicz Damian | | 20 000,00 |
| 4 | Patrowicz Małgorzata | | 20.000,00 |
| 5 | Patrowicz Marianna | | 3.200,00 |

Zarząd : Anna Kajkowska -98.000,00

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

2. Informacje o instrumentach finansowych

| 31.12.2015 | 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 | 43 223 | 5 925 | 38 035 | 0 | 0 | 0 | 87 183 |
| Akcje i udziały wartość bilansowa | 43 223 | 5 925 | | | | | 49 148 |
| -Wartość wyceny ujęta w rachunku zysków i strat | 0 | -14 343 | | | | | -14 343 |
| - Wartość wyceny ujęta w kapitale z aktualizacji | -19 422 | | | | | | -19 422 |
| -Wartość w cenie nabycia | 62 645 | 20 268 | | | | | 82 913 |
| Dłużne papiery wartościowe | 0 | | | | | | 0 |
| Udzielone pożyczki | | | 36 163 | | | | 36 163 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 0 | | 897 | | | | 897 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | | 975 | | | | 975 |
| Pozostałe aktywa finansowe | | | | | | | 0 |
| Razem zobowiązania finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 372 | 0 | 372 |
| Kredyty i pożyczki | | | | | | | 0 |
| Dłużne papiery wartościowe | | | | | | | 0 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | | | | | 372 | | 372 |

| 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 |

Zestawienie instrumentów finansowych

| Aktywa finansowe | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Przeznaczone do obrotu wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 5 925 | 10 090 |
| Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności | 0 | 0 |
| Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty) | 38 035 | 40 618 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 43 223 | 49 739 |
| Razem | 87 183 | 100 447 |
| Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako: | | |
| Długoterminowe aktywa finansowe | 73 876 | 77 221 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 897 | 704 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 11 435 | 20 995 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 975 | 1 527 |
| Razem | 87 183 | 100 447 |
| Zobowiązania finansowe | | |
| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |

| | | |
|--|--------------|------------|
| Koszt zamortyzowany | 1 140 | 772 |
| Razem | 1 140 | 772 |
| Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako: | | |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 1 140 | 772 |
| Krótkoterminowe pożyczki kredyty bankowe | 0 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | | |
| Razem | 1 140 | 772 |

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 2015 | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 |
|---|------------------|--------------|----------|---------------|
| Akcje krótkoterminowe notowane na GPW i NC | 5 925 | 5 925 | - | - |
| Akcje krótkoterminowe nienotowane | 43 223 | - | - | 43 223 |
| Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej | 49 148 | 5 925 | - | 43 223 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej | - | - | - | - |

| | 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 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej | 59 829 | 10 090 | - | 49 739 |
| 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 2015 r.

| | Akcje nienotowane na giełdzie w tys. zł. DDS | Inne w tys. zł. | Razem |
|---|--|-----------------|---------------|
| Stan na początek okresu 01.01.2015 | 49 739 | | 49 739 |
| Suma zysków lub strat | | | |
| - w wyniku finansowym | | | |
| - w pozostałych całkowitych dochodach | 6 111 | | 6 111 |
| Akcje krótkoterminowe notowane na GPW i NC | | | |
| Akcje długoterminowe nienotowane | | | |
| Zakupy/objęcie udziałów | | | |
| Emisje | | | |
| Zbycia/rozliczenia | 2 | | 2 |
| Przeniesienia do aktywa przeznaczone do wydania | 402 | | 402 |
| Stan na koniec okresu 31.12.2015r. | 43 223 | | 43 223 |

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

Na koniec **2015** roku Spółka posiada udziały w spółce IFEA Sp. z o.o. (w wartości netto po odpisie aktualizującym 43 223 tys. zł.)

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 | 0 | | 0 |
| Zakupy/objęcie udziałów | 111 599 | | 111 599 |
| Emisje | 0 | | 0 |
| Zbycia/rozliczenia | 189 195 | | 189 195 |
| Przeniesienia z poziomu 3 | 0 | | 0 |
| Stan na koniec okresu 31.12.2014r. | 49 739 | | 49 739 |

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

Na koniec roku **2014** Spółka posiadała instrumenty sklasyfikowane na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej obejmujące akcje spółki Damf Invest S.A. (w wartości netto po odpisie aktualizującym 49 739 tys. zł.) oraz udziały w Spółce Refus Sp. z o.o. (174 tys. zł) oraz udziały w Mazovian Energy Partners (2 tys. zł).

Na koniec **2015** roku Spółka posiada udziały w spółce IFEA Sp. z o.o. (w wartości netto po odpisie aktualizującym 43 451 tys. zł.) oraz 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 na dzień 31.12.2015r.

Na koniec 2015 roku nie nastąpiły zmiany w sposobie kalkulacji odpisu w stosunku do roku 2014 jednak z uwagi na fakt, iż IFEA rozpoznała w swoich księgach odpis aktualizujący na posiadane aktywa finansowe, to odpis w Atlantis na udziały posiadane w IFEA Sp. z o.o. został określony tylko na podstawie porównania wartości inwestycji do % udziału posiadanego przez Atlantis w IFEA Sp. z o.o. wartość kapitałów własnych IFEA.

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 31.12.2015 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:

-10% zmiana kursów notowań WIG dla roku 2015r.

-1% zmiana kursów notowań WIG dla roku 2014r.

| Pozycja w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2015r. | wartość pozycji w tys. PLN (wartość po odpisie aktualizującym) | Ryzyko rynkowe zmiany wartości godziwej | | | |
|---|--|---|------|--|-----------------------|
| | | wpływ na wynik netto | | wpływ na kapitał całkowite (bez uwzględnienia podatku odroczonego) | własny/dochody efektu |
| | | 10% | -10% | 10 % | -10% |
| Aktywa finansowe nie notowane GPW – inwestycje długoterminowe – dostępne do sprzedaży | 43 223 | 0 | 0 | 4 322,3 | -4 322,3 |

| Pozycja w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2014r. | wartość pozycji w tys. PLN (wartość po odpisie aktualizującym) | Ryzyko rynkowe zmiany wartości godziwej | | | |
|---|--|---|-----|--|-----------------------|
| | | wpływ na wynik netto | | wpływ na kapitał całkowite (bez uwzględnienia podatku odroczonego) | 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 |

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 prowadzona 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 szczególnie 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 Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz na rynku New Connect.

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

- 10% zmiana kursów notowań WIG dla roku 2015
- 4% zmiana kursów notowań NCIndex dla roku 2015
- 1% zmiana kursów notowań WIG dla roku 2014
- 21% zmiana kursów notowań NCIndex dla roku 2014.

Powyżej ustalone wartości ustalone zostały 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 | wartość pozycji w tys. PLN | Ryzyko rynkowe | |
|--|----------------------------|----------------|------------------|
| | | wpływ na wynik | wpływ na kapitał |
| | | | |

| | | | | | |
|------------------------------|-----|-----|------|----|-----|
| 31.12.2015r. | | 4% | -4% | 4% | -4% |
| Aktywa finansowe notowane NC | 180 | 7,2 | -7,2 | - | - |

| Pozycja w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2015r. | wartość pozycji w tys. PLN | Ryzyko rynkowe | | | |
|--|----------------------------|----------------|------|------------------|------|
| | | wpływ na wynik | | wpływ na kapitał | |
| | | 10% | -10% | 10% | -10% |
| Aktywa finansowe notowane GPW | 5 536 | 554 | -554 | - | - |

| 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 | - | - |

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

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|------------|------------|
| Kapitał własny | 90 385 | 101 924 |
| Minus: wartości niematerialne i prawne | | |
| Wartość netto aktywów | 90 385 | 101 924 |
| Suma bilansowa | 91 645 | 103 065 |
| Wskaźnik kapitału własnego | 0,99 | 0,99 |
| Zysk netto | -5 427 | -25 274 |
| Plus: amortyzacja | 63 | 35 |
| EBIDTA | -5 364 | -25 239 |
| Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania | 36 163 | 38 387 |
| Wolne środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe | 7 641 | 12 321 |
| Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBIDTA | -6,74 | -1,52 |

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 | 2015 |
|--|----------|
| Badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r. | 6 000,00 |

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

4. Przeciętne zatrudnienie

| Struktura zatrudnienia | | |
|--|------------|------------|
| Przeciętne zatrudnienie w Spółce kształtowało się następująco: | | |
| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Zarząd | 1 | 1 |
| Administracja | 6 | 0 |

| | | |
|-------|---|---|
| Razem | 7 | 1 |
|-------|---|---|

5. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Spółka nie zidentyfikowała segmentów operacyjnych.

6.1. Informacja o produktach i usługach

Spółka w roku 2015 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 2015 oraz w roku 2014.

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 – 58,25 % z łącznych przychodów co stanowi wartość – 1 368 638,47 zł.
- Klient nr 2 – 10,42 % z łącznych przychodów co stanowi wartość – 244 845,59 zł.

W roku 2014 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.

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 = 4,1848 zł (dla roku 2014 – 1 EURO = 4,1893 zł).
- Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31 grudnia 2015 r. 1 EURO = 4,2615 zł, na 31 grudnia 2014 r. 1 EURO = 4,2623 zł.

| średnie kursy w okresie sprawozdawczym | okres sprawozdawczy od 2015.01.01 do 2015.12.31 | | okres sprawozdawczy od 2014.01.01 do 2014.12.31 | |
|--|--|-----------------------------|--|------------------------------|
| | kurs | data | kurs | data |
| kurs na ostatni dzień okresu | 4,2615 | 31-12-2015 | 4,2623 | 31-12-2014 |
| średni arytmetyczny kurs w okresie | 4,1848 | 01-01-2015 do 31-12-2015 | 4,1893 | 01-01-2014 do 31- 12-2014 |
| kurs najniższy | 3,9822 | 21-04-2015 | 4,0998 | 09-06-2014 |
| kurs najwyższy | 4,3580 | 15-12-2015 | 4,3138 | 30-12-2014 |

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

| okres sprawozdawczy od 2015.01.01 do 2015.12.31 | | okres sprawozdawczy od 2014.01.01 do 2014.12.31 | |
|---|---------------|---|---------------|
| Tab. nr 20 z dn. 2015-01-30 | 4,2081 | Tab. nr 21 z dn. 2014-01-31 | 4,2368 |
| Tab. nr 40 z dn. 2015-02-27 | 4,1495 | Tab. nr 41 z dn. 2014-02-28 | 4,1602 |
| Tab. nr 62 z dn. 2015-03-31 | 4,0890 | Tab. nr 62 z dn. 2014-03-31 | 4,1713 |
| Tab. nr 83 z dn. 2015-04-30 | 4,0337 | Tab. nr 83 z dn. 2014-04-30 | 4,1994 |
| Tab. nr 103 z dn. 2015-05-29 | 4,1301 | Tab. nr 104 z dn. 2014-05-30 | 4,1420 |
| Tab. nr 124 z dn. 2015-06-30 | 4,1944 | Tab. nr 124 z dn. 2014-06-30 | 4,1609 |
| Tab. nr 147 z dn. 2015-07-31 | 4,1488 | Tab. nr 147 z dn. 2014-07-31 | 4,1640 |
| Tab. nr 168 z dn. 2015-08-31 | 4,2344 | Tab. nr 167 z dn. 2014-08-29 | 4,2129 |
| Tab. nr 190 z dn. 2015-09-30 | 4,2386 | Tab. nr 189 z dnia 2014-09-30 | 4,1755 |
| Tab. nr 212 z dn. 2015-10-30 | 4,2652 | Tab. nr 212 z dn. 2014-10-31 | 4,2043 |
| Tab. nr 232 z dn. 2015-11-30 | 4,2639 | Tab. nr 231 z dn. 2014-11-28 | 4,1814 |
| Tab. nr 254 z dn. 2015-12-31 | 4,2615 | Tab. nr 252 z dn. 2014-12-31 | 4,2623 |
| średni arytmetyczny kurs w okresie | 4,1848 | średni arytmetyczny kurs w okresie | 4,1893 |

Wybrane dane finansowe:

| | ROK | ROK | ROK | ROK |
|--|------------|------------|------------|------------|
| | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| | PLN | PLN | EUR | EUR |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 2 350 | 2 821 | 562 | 673 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 1 223 | 1 632 | 292 | 390 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | -5 427 | -25 274 | -1 297 | -6 033 |
| Zysk (strata) netto | -5 427 | -25 274 | -1 297 | -6 033 |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej | -824 | 1 777 | -197 | 424 |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej | 274 | 29 254 | 65 | 6 983 |
| Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej | -2 | -59 712 | 0,48 | -14 253 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | -552 | -28 681 | -132 | -6 846 |
| Aktywa razem | 91 645 | 103 065 | 21 505 | 24 181 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 372 | 504 | 87 | 118 |
| Kapitał własny | 90 385 | 101 924 | 21 210 | 23 913 |
| Kapitał zakładowy | 87 500 | 132 300 | 20 533 | 31 040 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (w szt.) | 25 000 000 | 78 269 589 | 25 000 000 | 78 269 589 |
| Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EURO) | -0,22 | 0,32 | -0,05 | 0,08 |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO) | 3,62 | 2,70 | 0,85 | 0,63 |

7. Wydarzenia po dniu bilansowym

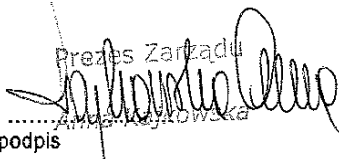
Istotne zdarzenia po dniu bilansowym opisane są w komentarzu Zarządu Spółki.

Płock, 10 marca 2016 r.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Anna Kajkowska
imię i nazwisko

Prezes Zarządu
stanowisko/funkcja

Prezes Zarządu

.....Anna Kajkowska
podpis

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

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Gałuszka
Imię i nazwisko

GALEX
KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA
Jolanta Gałuszka
podmiot uprawniony nr 3088
43-400 CIESZYN, ul. Bobrecka 27
NIP 548-132-44-33 REGON 072787260
tel. 338513912 e-mail: biuro@kancelariagalex.pl