

**OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA**

**dotycząca sprawozdania finansowego  
ATLANTIS S.A.**

**w Płocku**

**za okres  
od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.**

Opinia zawiera 2 strony

Raport uzupełniający opinię zawiera 10 stron

Opinia niezależnego biegłego rewidenta oraz raport uzupełniający opinię  
z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się

31 grudnia 2015 r.

## **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

*Dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej ATLANTIS S.A.*

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego ATLANTIS S.A. z siedzibą w Płocku („Spółka”), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje i objaśnienia.

### ***Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej***

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

### ***Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta***

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym, o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustaleniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.



### **Opinia**

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe ATLANTIS S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

### **Inne kwestie**

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

**Marcin Grzywacz**

Biegły rewident nr 11769

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie  
w imieniu Marcin Grzywacz Audyt Doradztwo Szkolenia  
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 3872

ul. Domaniewska 35/89  
02-672 Warszawa

10 marca 2016 r.  
Warszawa

**Raport uzupełniający opinię z badania  
sprawozdania finansowego  
ATLANTIS S.A.**

**w Płocku**

**za okres**

**od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.**

**SPIS TREŚCI:**

|        |  |    |
|--------|--|----|
| 1.     | Część ogólna raportu   | 2  |
| 1.1.   | Dane identyfikujące badaną jednostkę   | 2  |
| 1.1.1. | Nazwa Spółki   | 2  |
| 1.1.2. | Siedziba Spółki  | 2  |
| 1.1.3. | Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym   | 2  |
| 1.1.4. | Struktura własności i jednostki powiązane  | 3  |
| 1.1.5. | Kierownik jednostki  | 3  |
| 1.2.   | Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych | 3  |
| 1.2.1. | Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:   | 3  |
| 1.2.2. | Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:   | 4  |
| 1.3.   | Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy   | 4  |
| 1.4.   | Zakres prac i odpowiedzialności  | 4  |
| 2.     | Część analityczna raportu  | 6  |
| 2.1.   | Bilans   | 6  |
| 2.2.   | Jednostkowy rachunek zysków i strat  | 7  |
| 2.3.   | Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów  | 7  |
| 2.4.   | Wybrane wskaźniki finansowe  | 8  |
| 2.5.   | Interpretacja wskaźników   | 8  |
| 3.     | Część szczegółowa raportu  | 9  |
| 3.1.   | Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości   | 9  |
| 3.2.   | Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego                         | 9  |
| 3.3.   | Sprawozdanie z działalności Spółki   | 9  |
| 3.4.   | Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta  | 10 |

## 1. Część ogólna raportu

### 1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

#### 1.1.1. Nazwa Spółki

ATLANTIS S.A.

#### 1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock

#### 1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

|                 |   |
|-----------------|---|
| Sąd rejestrowy: | Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| Data:           | 13.08.2001 r.   |
| Numer rejestru: | KRS 0000033281  |
| REGON:          | 012246565   |
| NIP:            | 522-00-00-743   |

Podstawowym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

- 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 funduszy emerytalnych

#### **1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane**

Na dzień 31.12.2015 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 87 500 000,00 zł przedstawia się następująco:

| <b>Lp.</b>  | <b>Akcjonariusz</b>                                   | <b>Liczba udziałów w sztukach</b> | <b>Wartość nominalna w PLN</b> | <b>Udział (%)</b> |
|-------------|---|-----------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| 1           | DAMF INVEST S.A.                                      | 13 427 280                        | 46 995 480,00                  | 53,71%            |
| 2           | Inni akcjonariusze posiadający poniżej 5% akcji każdy | 11 572 720                        | 40 504 520,00                  | 46,29%            |
| <b>SUMA</b> |   | <b>25 000 000</b>                 | <b>87 500 000,00</b>           | <b>100,00%</b>    |

W roku 2015 kapitał zakładowy Spółki uległ zmniejszeniu. Spółka dokonała umorzenia akcji własnych w ilości 12 800 000 sztuk. Uchwała w tej sprawie została podjęta przez Nadzwyczajne walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 listopada 2014 r. Umorzenie zostało zarejestrowane przez kdpw w roku 2015.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- jest Spółką notowaną na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych i jest Spółką zależną w stosunku do Spółki DAMF INVEST S.A.

#### **1.1.5. Kierownik jednostki**

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodził:

- Anna Kajkowska – Prezes Zarządu,

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

## **1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych**

### **1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:**

Imię i nazwisko: Marcin Grzywacz

Numer w rejestrze: 11769

### **1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:**

|                    |   |
|--------------------|---|
| Firma:             | Marcin Grzywacz Audyt Doradztwo Szkolenia |
| Siedziba:          | Warszawa                                  |
| Adres:             | ul. Domaniewska 35/89, 02-672 Warszawa    |
| Numer rejestru:    | REGON: 146897770                          |
| Rejestr:           | CEIDG                                     |
| Kapitał zakładowy: | Nie dotyczy.                              |
| Numer NIP:         | 796 239 74 64                             |

Marcin Grzywacz Audyt Doradztwo Szkolenia jest wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3872.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 18 stycznia 2016 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 11 stycznia 2016 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki z przerwami w okresie od 1 lutego 2016 r. do 12 lutego 2016 r., a następnie z przerwami do dnia wydania opinii w biurze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Kluczowy biegły rewident oraz Marcin Grzywacz Audyt Doradztwo Szkolenia spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649).

### **1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Sprawozdanie finansowe Atlantis S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o. siedzibą w Warszawie przy ul. Targowej 20a (nr w rejestrze podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych: 68) i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń. Opinia została wydana w dniu 23 marca 2015 r. przez biegłego rewidenta p. Marcina Grzywacza.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 29 czerwca 2015 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które postanowiło, że strata Spółki za poprzedni rok obrotowy, w kwocie 25.273.733,72 złote zostanie pokryta z zysków przyszłych okresów.

Sprawozdanie finansowe stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 02 lipca 2015 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 1 lipca 2015 r.

### **1.4. Zakres prac i odpowiedzialności**

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia ATLANTIS S.A. z siedzibą w Płocku i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje i objaśnienia.



Badana jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 23.08.2011 r.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu Marcin Grzywacz Audyt Doradztwo Szkolenia.

## 2. Część analityczna raportu

### 2.1. Bilans

|   | 31.12.2015    | Struktura %   | 31.12.2014     | Struktura %   |
|---|---------------|---------------|----------------|---------------|
| <b>AKTYWA</b>                                 |               |               |                |               |
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>                       | <b>77 921</b> | <b>85,0%</b>  | <b>79 829</b>  | <b>77,5%</b>  |
| Rzeczowe aktywa trwałe                        | 3 422         | 3,7%          | 2 271          | 2,2%          |
| Należności długoterminowe                     | 3             | 0,0%          | 3              | 0,0%          |
| Inwestycje długoterminowe                     | 73 876        | 80,6%         | 77 221         | 74,9%         |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe     | 620           | 0,7%          | 334            | 0,4%          |
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>                     | <b>13 724</b> | <b>15,0%</b>  | <b>23 236</b>  | <b>22,5%</b>  |
| Należności krótkoterminowe                    | 897           | 1,0%          | 704            | 0,7%          |
| Inwestycje krótkoterminowe                    | 12 410        | 13,5%         | 22 522         | 21,9%         |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe    | 15            | 0,0%          | 10             | 0,0%          |
| Aktywa długoterminowe przeznaczone do wydania | 402           | 0,4%          | 0              | 0,0%          |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                           | <b>91 645</b> | <b>100,0%</b> | <b>103 065</b> | <b>100,0%</b> |

|   | 31.12.2015    | Struktura %   | 31.12.2014     | Struktura %   |
|---|---------------|---------------|----------------|---------------|
| <b>PASYWA</b>   |               |               |                |               |
| <b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>                    | <b>90 385</b> | <b>98,6%</b>  | <b>101 924</b> | <b>98,9%</b>  |
| Kapitał (fundusz) podstawowy                          | 87 500        | 95,5%         | 132 300        | 128,4%        |
| Udziały (akcje) własne (-)                            | 0             | 0,0%          | -54 400        | -52,8%        |
| Kapitał (fundusz) zapasowy                            | 61 644        | 67,3%         | 71 244         | 69,1%         |
| Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny               | -19 524       | -21,3%        | -13 412        | -13,0%        |
| Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:       | 973           | 1,1%          | 973            | 0,9%          |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych                         | -34 781       | -38,0%        | -9 507         | -9,2%         |
| Zysk (strata) netto                                   | -5 427        | -5,9%         | -25 274        | -24,5%        |
| <b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>      | <b>1 260</b>  | <b>1,4%</b>   | <b>1 141</b>   | <b>1,1%</b>   |
| Rezerwy na zobowiązania i zobowiązania długoterminowe | 888           | 1,0%          | 637            | 0,6%          |
| Zobowiązania krótkoterminowe                          | 366           | 0,4%          | 499            | 0,5%          |
| Rozliczenia międzyokresowe                            | 6             | 0,0%          | 5              | 0,0%          |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                                   | <b>91 645</b> | <b>100,0%</b> | <b>103 065</b> | <b>100,0%</b> |

Dane w tys. PLN

## 2.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

| Opis  | 01.01.2015-<br>31.12.2015 | % przychodów<br>ze sprzedaży | 01.01.2014-<br>31.12.2014 | % przychodów<br>ze sprzedaży |
|---|---------------------------|------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b> | <b>2 350</b>              | <b>100,0%</b>                | <b>2 821</b>              | <b>100,0%</b>                |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów                                      | 2 350                     | 100,0%                       | 2 821                     | 100,0%                       |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>                              | <b>2 350</b>              | <b>100,0%</b>                | <b>2 821</b>              | <b>100,0%</b>                |
| <b>Koszty sprzedaży</b>   | <b>0</b>                  | <b>0,0%</b>                  | <b>0</b>                  | <b>0,0%</b>                  |
| <b>Koszty ogólnego zarządu</b>  | <b>1 347</b>              | <b>57,3%</b>                 | <b>1 055</b>              | <b>37,4%</b>                 |
| <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>                                   | <b>1 003</b>              | <b>42,7%</b>                 | <b>1 766</b>              | <b>62,6%</b>                 |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                       | <b>337</b>                | <b>14,3%</b>                 | <b>18</b>                 | <b>0,6%</b>                  |
| Inne przychody operacyjne   | 337                       | 14,3%                        | 18                        | 0,6%                         |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>  | <b>117</b>                | <b>5,0%</b>                  | <b>152</b>                | <b>5,4%</b>                  |
| Inne koszty operacyjne  | 117                       | 4,1%                         | 152                       | 5,4%                         |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>                     | <b>1 223</b>              | <b>52,0%</b>                 | <b>1 632</b>              | <b>57,9%</b>                 |
| <b>Przychody finansowe</b>  | <b>203</b>                | <b>8,6%</b>                  | <b>5 771</b>              | <b>204,6%</b>                |
| <b>Koszty finansowe</b>   | <b>6 853</b>              | <b>291,6%</b>                | <b>32 677</b>             | <b>1158,3%</b>               |
| <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>                    | <b>-5 427</b>             | <b>-230,9%</b>               | <b>-25 274</b>            | <b>-895,9%</b>               |
| <b>Zysk (strata) brutto (L+/-M)</b>   | <b>-5 427</b>             | <b>-230,9%</b>               | <b>-25 274</b>            | <b>-895,9%</b>               |
| <b>Podatek dochodowy</b>  | <b>0</b>                  | <b>0,0%</b>                  | <b>0</b>                  | <b>0,0%</b>                  |
| <b>Zysk (strata) netto (N-O-P)</b>  | <b>-5 427</b>             | <b>-230,9%</b>               | <b>-25 274</b>            | <b>-895,9%</b>               |

*Dane w tys. PLN*

## 2.3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

| Opis   | 01.01.2015-<br>31.12.2015 | 01.01.2014-<br>31.12.2014 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| <b>Zysk strata netto</b>                             | <b>-5 427</b>             | <b>-25 274</b>            |
| Inne całkowite dochody:                              | -6 111                    | 38 338                    |
| - wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | -6 111                    | 38 338                    |
| <b>Całkowity dochód za okres</b>                     | <b>-11 538</b>            | <b>13 064</b>             |

*Dane w tys. PLN*

## 2.4. Wybrane wskaźniki finansowe

|   | 2015              | 2014              | 2013 |
|---|-------------------|-------------------|------|
| <b>1. Rentowność kapitału własnego</b>  |                   |                   |      |
| <u>zysk netto x 100%</u><br>kapitał własny - zysk netto                                 | wartość<br>ujemna | wartość<br>ujemna | 0,7% |
| <b>2. Stopa zadłużenia</b>  |                   |                   |      |
| <u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania x 100%</u><br>suma pasywów                    | 1,4%              | 1,1%              | 5,1% |
| <b>3. Wskaźnik płynności</b>  |                   |                   |      |
| <u>aktywa obrotowe</u><br>zobowiązania krótkoterminowe w tym rozliczenia międzyokresowe | 36,9              | 46,1              | 18,6 |

## 2.5. Interpretacja wskaźników

### **Wskaźnik rentowności kapitału własnego**

Rentowność kapitału własnego przyjmuje wartość ujemną. Wynika to ze straty osiągniętej w roku 2015 spowodowanej głównie istotną zmianą w wycenie posiadanych inwestycji w Spółce FLY.pl S.A.

### **Wskaźnik stopa zadłużenia**

Wskaźnik stopa zadłużenia uległ nieznacznemu pogorszeniu, jednak nadal pozostaje na niskim i bezpiecznym poziomie. Spółka głównie finansuje się kapitałami własnymi.

### **Wskaźnik płynności**

Wskaźnik płynności utrzymuje się na wysokim poziomie ale spadł w stosunku do roku poprzedniego przyjmując na koniec roku 2015 poziom 36,9. Wynika to głównie z faktu, że poziom zobowiązań jednostki jest bardzo niski z uwagi na brak istotnych typowych zobowiązań handlowych oraz finansowanie działalności kapitałami własnymi.

### **3. Część szczegółowa raportu**

#### **3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości**

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

#### **3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego**

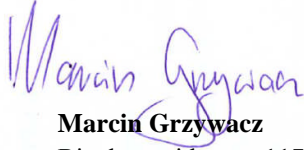
Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

#### **3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki**

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

### **3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta**

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.



**Marcin Grzywacz**

Biegły rewident nr 11769

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie  
w imieniu Marcin Grzywacz Audyt Doradztwo Szkolenia  
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 3872

ul. Domaniewska 35/89  
02-672 Warszawa

10 marca 2016 r.  
Warszawa