

GRUPA KAPITAŁOWA ATLANTIS Z SIEDZIBĄ W PŁOCKU

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**

KATOWICE, MARZEC 2011 ROK

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ
ATLANTIS SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W PŁOCKU**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Atlantis Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, na które składa się:

- 1/ wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 2/ skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **26.609 tys. złotych,**
- 3/ skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **8.886 tys. złotych,**
- 4/ skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **20.696 tys. złotych,**
- 5/ skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **53 tys. złotych,**
- 6/ dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada kierownik jednostki dominującej.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania skonsolidowanego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu skonsolidowanym, jak i całościową ocenę sprawozdania skonsolidowanego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Zwracamy uwagę, że przy ustaleniu wartości firmy lub ujemnej wartości firmy powstającej przy obejmowaniu kontroli nad jednostką zależną wartość przejmowanych aktywów netto nie była wyceniana w oparciu o wartość godziwą, lecz w na podstawie wartości księgowej. Skutki nie uwzględnienia do wyceny wartości firmy lub ujemnej wartości firmy wartości godziwych nie są możliwe do oszacowania bez wyceny do wartości godziwej aktywów i zobowiązań spółki przejmowanej.

Naszym zdaniem poza wyżej zaprezentowanym zastrzeżeniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym przez MSR i MSSF – w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania skonsolidowanego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na następujące okoliczności:

1. Nie została objęta metodą pełną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2010 jednostka powiązana Investment Friends Development S.A. Atlantis S.A. na dzień 31 grudnia 2010 roku posiadał 50% akcji w kapitale zakładowym Investment Friends Development S.A. i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Osoby nadzorujące działalność Jednostki dominującej brały udział w nadzorze nad Investment Friends Development S.A. Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej Atlantis S.A. nie sprawuje ani nie sprawowała faktycznej kontroli nad działalnością operacyjną lub finansową spółki Investment Friends Development S.A..

2. Jednostka dominująca Atlantis S.A. osiągnęła zysk netto głównie dzięki wycenie posiadanych inwestycji krótkoterminowych w jednostkach powiązanych w wysokości 20.049 tys. złotych. Z tytułu aktualizacji wyceny wynik został również obciążony odroczonym podatkiem dochodowym w kwocie 3.809 tys. złotych.
3. W ciągu roku transakcje dotyczące posiadanych inwestycji krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2010 roku były dokonywane przez Jednostkę dominującą zarówno na rynku regulowanym jak i poza nim. Atlantis S.A. poniosła stratę na zbyciu inwestycji w kwocie 1.719 tys. złotych.

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident:



Krystian Kubanek
wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-286 Katowice, ul. Floriana 15
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 21 marca 2011 roku

**RAPORT
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
ATLANTIS SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W PŁOCKU**

**ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU**

Raport niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Atlantis Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku.

Raport ten został opracowany w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Atlantis Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku.

Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dotyczącą wyżej wymienionego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

<i>Raport zawiera 16 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:</i>		<i>Strona</i>
<i>I.</i>	<i>Część ogólna</i>	<i>2</i>
<i>II.</i>	<i>Sytuacja finansowa</i>	<i>7</i>
<i>III.</i>	<i>Informacje szczegółowe</i>	<i>9</i>

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacja wstępna

Jednostka dominująca grupy kapitałowej Atlantis Spółka Akcyjna została utworzona aktem notarialnym Repertorium A 10331/96 z dnia 26 listopada 1996 roku.

Siedziba Spółki mieści się w Płocku, przy ulicy Padlewskiego nr 18c.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000033281.

Atlantis Spółka Akcyjna jest spółką akcyjną.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON” 012246565 oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP 522 000 07 43.

Według statutu przedmiot działalności Spółki obejmuje 33 różne podklasy działalności gospodarczej w tym m.in.:

- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna (PKD 74,90 Z),
- pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej (PKD 82,99Z).

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zapisanym w statucie.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 4.753 tys. złotych i był podzielony na 13.580.000 akcji o wartości nominalnej 0,35 złotych każda. W dniu 10 grudnia 2010 roku nastąpiło wydanie 26.880.000 akcji zwykłych na okaziciela serii „I” o wartości nominalnej 0,35 złotych każda o łącznej wartości 9.408 tys. złotych wynikających z żądania obligatoriusza (emisja obligacji zamiennych na akcje). W wyniku tego nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego z 4.753 tys. złotych do kwoty 14.161 tys. złotych. W dniu 23 grudnia 2010 roku nastąpiło wydanie 280.000 akcji zwykłych na okaziciela serii „I” o wartości nominalnej 0,35 złotych każda o łącznej wartości 98 tys. złotych wynikających z żądania obligatoriusza (emisja obligacji zamiennych na akcje). Nastąpiło podwyższenie kapitału Spółki z kwoty 14.161 tys. złotych do kwoty 14.259 tys. złotych. Podwyższenie kapitału do wysokości 14.259 tys. złotych zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 17 lutego 2011 roku.

W dniu 3 stycznia 2011 roku Zarząd Spółki, w ramach upoważnienia wynikającego z uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, które w dniu 10 listopada 2008 roku podjęło uchwałę nr 5/2008 w sprawie udzielenia zarządowi upoważnienia do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego o kwotę nieprzekraczającą 3.255 tys. złotych w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela, podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 14.259 tys. złotych o kwotę 441 tys. złotych do kwoty 14.700 tys. złotych, w drodze emisji 1.260 akcji zwykłych na okaziciela

serii " J" o wartości nominalnej 0,35 złotych każda. Podwyższenie kapitału zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 24 lutego 2011 roku.

Kapitał własny jednostki dominującej na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2010 roku wynosił tys. 25.357 złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego wzrósł o kwotę 25.820 tys. złotych.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2010 roku wchodziła:

- Prezes Zarządu - Pani Anna Kajkowska.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2010 roku był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Wojciech Hetkowski,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Jacek Koralewski,
- Członek Rady Nadzorczej - Pani Jolanta Koralewska,
- Członek Rady Nadzorczej - Pani Małgorzata Patrowicz,
- Członek Rady Nadzorczej - Pani Marianna Patrowicz,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Damian Patrowicz,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Krzysztof Miśkiewicz.

W badanym okresie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. W dniu 25 czerwca 2010 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjęło rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej przez Pana Mariusza Patrowicza oraz dokonało stwierdzenia wygaśnięcia mandatu do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Panu Andrzejowi Zgierskiemu.

2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

2.1. Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Atlantis Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku obejmuje:

- 1/ wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 2/ skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **26.609 tys. złotych,**
- 3/ skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **8.886 tys. złotych,**
- 4/ skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **20.696 tys. złotych,**
- 5/ skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **53 tys. złotych,**
- 6/ dodatkowe informacje i objaśnienia.

2.2. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłych rewidentach

Podstawą przeprowadzania badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach, przy ulicy Floriana 15, a Atlantis Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, przy ulicy Padlewskiego 18c, w dniu 14 lutego 2011 roku.

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą 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/ i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

Zleceńbiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentują biegli rewidentci:

- Krystian Kubanek - wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529,
- Janina Stychno - wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 11794.

Badanie przeprowadzono w marcu 2011 roku.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegli rewidentci stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym

2.3. Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd jednostki dominującej udostępnił badającym wszystkie dokumenty i sprawozdania finansowe Spółek objętych konsolidacją, jak również udzielił informacji wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również oświadczenie Zarządu jednostki dominującej podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 21 marca 2011 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia oświadczenia.

2.4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Spółka dominująca Atlantis S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej po raz pierwszy. W latach poprzednich nie wystąpił obowiązek sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy.

2.5. Informacja o grupie kapitałowej w badanym okresie

Skład grupy kapitałowej Atlantis Spółka Akcyjna na dzień 31 grudnia 2010 roku:

- ATLANTIS S.A. - spółka dominująca,
- ATLANTIS ENERGY S.A. – spółka zależna; udział spółki dominującej w kapitale i głosach wynosi po 44,99%.

Ponadto podmiot dominujący kontroluje spółkę Atlantis Energy S.A. poprzez osobę sprawującą zarząd w obu spółkach. Pani Anna Kajkowska jest Prezesem Zarządu obu spółek:

- Investment Friends Development S.A. – spółka stowarzyszona - udział w kapitale i głosach po 50,00%,
- Urlopy.pl S.A. – spółka stowarzyszona; udział w kapitale i głosach po 40,00%.

Czas trwania działalności poszczególnych spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej nie jest ograniczony.

Nie została objęta metodą pełną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2010 jednostka powiązana Investment Friends Development S.A. Atlantis S.A. na dzień 31 grudnia 2010 roku posiadał 50% akcji w kapitale zakładowym Investment Friends Development S.A. i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Osoby nadzorujące działalność Jednostki dominującej brały udział w nadzorze nad Investment Friends Development S.A. Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej Atlantis S.A. nie sprawuje ani nie sprawowała faktycznej kontroli nad działalnością operacyjną lub finansową spółki Investment Friends Development S.A.

Sprawozdania finansowe wszystkich spółek zostały sporządzone za ten sam okres sprawozdawczy.

Rokiem obrotowym wszystkich spółek jest rok kalendarzowy.

Sprawozdanie skonsolidowane obejmuje dane spółki dominującej i jednostki od niej zależnej według stanu na 31 grudnia 2010 roku.

Sprawozdanie finansowe spółki dominującej, zależnej oraz stowarzyszonych za rok obrotowy trwający od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku zostały zbadane przez Kancelarię Porad Finansowo Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z o.o. i otrzymały opinie bez zastrzeżeń.

II. SYTUACJA FINANSOWA

1. Działalność gospodarczą grupy kapitałowej, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

(w tysiącach złotych)	2010 r.
Suma bilansowa	26.609
Aktywa trwałe	7.783
Kapitał własny	20.233
w tym: wynik finansowy	8.886
• EBITA	(455)
wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja	
• Deficytowość sprzedaży brutto (%)	(120,2)
EBIT/przychody operacyjne	
• Rentowność sprzedaży netto (%)	1.695,8
wynik finansowy netto/przychody operacyjne	
• Rentowność kapitału własnego (%)	43,9
wynik finansowy netto / kapitał własny	
• Rentowność majątku (aktywów) (%)	33,0
wynik finansowy netto / suma bilansowa	
• Płynność I stopnia (bieżąca)	9,4
Środki pieniężne + należności krótkoterminowe + zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	
• Płynność II stopnia (szybka)	9,4
Środki pieniężne + należności krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	
• Kapitał obrotowy netto (KON)	16.829
kapitał własny + zobowiązania długoterminowe + rezerwy długoterminowe – aktywa trwałe	
• Wskaźnik globalnego zadłużenia (%)	24,0
suma bilansowa – kapitał własny / suma bilansowa	

2. **Komentarz:**

W 2010 roku grupa kapitałowa uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 524 tys. złotych, a z pozostałej działalności 13 tys. złotych. Koszty sprzedanych produktów, ogólnego zarządu i pozostałe koszty wyniosły łącznie 1.167 tys. złotych. Na działalności operacyjnej grupa poniosła stratę w wysokości 630 tys. złotych. Grupa uzyskała przychody finansowe w wysokości 19.691 tys. złotych i poniosła koszty tej działalności 10.399 tys. złotych. W 2010 roku grupa wypracowała zysk netto w wysokości 8.886 tys. złotych.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości oraz prowadzenie dokumentacji konsolidacyjnej

Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości oraz zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (dalej MSR/MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjach ogłoszonych w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej.

Dokumentacja konsolidacyjna prowadzona przez jednostkę dominującą jest kompletna.

2. Określenie zastosowanych przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zasad i metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego

a) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku spełniające jednocześnie warunki:

- są kontrolowane przez jednostkę,
- przewiduje się ich używanie przez okres dłuższy niż 1 rok,
- są przeznaczone na własne potrzeby,
- są kompletne i zdadne do użytku w momencie przyjęcia do używania.

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia (kosztu wytworzenia) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

b) Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe dotyczą akcji w jednostkach powiązanych. Akcje w jednostkach stowarzyszonych wyceniono metodą praw własności.

c) Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują:

- wszystkie należności z tytułu dostaw i usług bez względu na umowny termin zapłaty,
- pozostałe należności, których aktualny, umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż rok od dnia bilansowego.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

d) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenione w wartości nominalnej.

e) Kapitał własny

Kapitały wykazywane są w wartości nominalnej, z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu jednostki dominującej oraz umów o utworzeniu jednostek zależnych. Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał akcyjny jednostki dominującej, wykazywany w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej.

f) Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym. Zobowiązania krótkoterminowe, za wyjątkiem zobowiązań finansowych, wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Do zobowiązań krótkoterminowych zalicza się również krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, obejmujące pobrane wpłaty za świadczenia, które zostaną wykonane w następnym roku obrotowym.

g) Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów stanowią powstające powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową grupy. Przychody te wykazywane są w wielkości netto bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów, itp.

h) Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmują koszty sprzedanych towarów i materiałów, koszty wytworzenia sprzedanych produktów oraz koszty sprzedaży i ogólnego zarządu związane z działalnością podstawową.

i) Pozostałe przychody i koszty

Pozostałe przychody i koszty obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością gospodarczą, wpływające na wynik finansowy.

j) Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty związane z działalnością finansową wpływające na wynik finansowy.

k) Ustalenie wyniku finansowego

Wynik finansowy netto grupy kapitałowej został ustalony na podstawie przychodów i kosztów z wyłączeniem przychodów i kosztów dotyczących obrotów wewnętrznych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją, z wyłączeniem niezrealizowanych zysków powstałych na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją oraz z uwzględnieniem wyniku z tytułu udziału w jednostkach stowarzyszonych.

3. Wartość firmy

Wartość firmy stanowi różnicę pomiędzy wartością nabycia jednostki zależnej a wielkością przypadających na jednostkę dominującą aktywów netto jednostki zależnej, ustaloną na podstawie wartości aktywów netto jednostki zależnej na dzień nabycia udziałów w tej jednostce, równej ich wartości księgowej.

Wartość firmy jest amortyzowana..

4. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niedających kontroli

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał akcyjny jednostki dominującej.

Kapitał podstawowy jednostek zależnych w części stanowiącej własność jednostki dominującej został skompensowany z wartością nominalną udziałów ujętych w bilansie jednostki dominującej na dzień objęcia kontroli. Jednostki objęte konsolidacją nie posiadają akcji jednostki dominującej.

5. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych jednostek objętych konsolidacją

Do wymagających wyłączenia wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją zaliczono wszelkie rozrachunki między tymi jednostkami.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano także wyłączeń przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

6. Wyłączenia wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend

Zawarte w wartości aktywów wykazanych w sprawozdaniu na dzień 31 grudnia 2010 roku nie zrealizowane wyniki powstałe na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją zostały wyłączone w sposób prawidłowy. Dywidendy w badanym okresie nie wystąpiły.

7. Skutki sprzedaży całości lub części udziałów w jednostkach zależnych

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku jednostka dominująca dokonała sprzedaży udziałów spółek zależnych. Wynik na sprzedaży został uwzględniony w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

8. Charakterystyka poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów

Składniki majątku oraz składniki pasywów zostały ujęte w sposób rzetelny, kompletny i prawidłowy. Pozycje kształtujące wynik na działalności gospodarczej zostały ujęte w sposób rzetelny, kompletny i prawidłowy.

8.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość rzeczowych aktywów trwałych grupy na koniec badanego okresu przedstawiała się następująco:

	(w tys. złotych)	Stan na 31.12.2010
• środki trwałe, w tym:		2.295
- grunty		22
- urządzenia i maszyny		2.273
Razem rzeczowe aktywa trwałe		2.295

Na dzień 31 grudnia 2010 roku rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 8,6% aktywów grupy.

8.2. Inwestycje wyceniane metodą praw własności

Stan inwestycji wycenianych metodą praw własności na dzień 31.12.2010 roku wynosił 3.504 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku inwestycje długoterminowe stanowiły mniej niż 13,2 % majątku grupy.

8.3. Należności krótkoterminowe

Stan należności krótkoterminowych grupy przedstawiał się następująco:

	(w tys. złotych)	31.12.2010
Należności brutto		2.990
Odpisy aktualizujące wartość należności		1.395
Należności netto		1.595

Na dzień 31 grudnia 2010 roku należności krótkoterminowe stanowiły 6,0 % majątku grupy.

8.4. Inwestycje krótkoterminowe

Stan inwestycji krótkoterminowych grupy przedstawiał się następująco:

	(w tys. złotych)	31.12.2010
• udziały, akcje w jednostkach stowarzyszonych		11.520
• udziały, akcje w pozostałych jednostkach		5.558
• udzielone pożyczki		96
Razem inwestycje krótkoterminowe		17.174

Jednostka dominująca osiągnęła zysk netto głównie dzięki wycenie posiadanych inwestycji krótkoterminowych w jednostkach powiązanych w wysokości 20.049 tys. złotych. Z tytułu aktualizacji wyceny wynik został również obciążony odroczonym podatkiem dochodowym w kwocie 3.809 tys. złotych. W ciągu roku transakcje dotyczące posiadanych przez Jednostkę dominującą inwestycji krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2010 r. były dokonywane zarówno na rynku regulowanym jak i poza nim. Jednostka dominująca poniosła stratę na zbyciu inwestycji w kwocie 1.719 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku inwestycje krótkoterminowe stanowiły 64,5% majątku grupy

8.5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów grupy przedstawiał się następująco:

	(tys. złotych)	31.12.2010
• środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych		57

Na dzień 31 grudnia 2010 roku udział inwestycji krótkoterminowych w aktywach grupy wynosił 0,2%.

8.6. Kapitał własny

Wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej grupy wielkość kapitału w własnego przedstawiała się następująco:

	(w tys. złotych)	31.12.2010
• kapitał podstawowy		4.753
• kapitał podstawowy nie zarejestrowany		9.506
• kapitał zapasowy		825
• kapitał rezerwowy		973

• zyski / straty zatrzymane	2.338
• zysk netto	8.886
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	18.395
Udziały niekontrolujące	1.838
Razem kapitał własny	20.233

Na dzień 31 grudnia 2010 roku kapitał własny stanowił 76,0 % sumy bilansowej grupy.

8.7. Zobowiązania długoterminowe

Wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan długoterminowych zobowiązań i rezerw przedstawiał się następująco:

	(w tys. złotych)	31.12.2010
• rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3.812
• długoterminowe pożyczki		567
Razem zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy		4.379

Na dzień 31 grudnia 2010 roku długoterminowe zobowiązania i rezerwy stanowiły 16,5% sumy pasywów grupy

8.8. Zobowiązania krótkoterminowe

Wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan krótkoterminowych zobowiązań przedstawiał się następująco:

	(w tys. złotych)	31.12.2010
• pożyczki		364
• zobowiązania z tytułu dostaw		297
• zobowiązania pozostałe		1.321
• krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		15
Razem zobowiązania krótkoterminowe i krótkoterminowe rozliczenia		1.997

Na dzień 31 grudnia 2010 roku krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy stanowiły 7,5% sumy pasywów grupy.

8.9. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

W badanym okresie grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 524 tys. złotych.

8.10. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Wykazane w roku obrotowym koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniosły 353 tys. złotych. Na sprzedaży grupa uzyskała zysk brutto w wysokości 171 tys. złotych.

8.11. Pozostałe przychody i koszty

W badanym okresie pozostałe przychody grupy wyniosły 13 tys. złotych a pozostałe koszty 225 tys. złotych.

8.12. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe wyniosły w 2010 roku 19.691 tys. złotych, a koszty finansowe 10.399 tys. złotych. Na działalności finansowej grupa uzyskała zysk w wysokości 9.292 tys. złotych.

9. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej grupy kapitałowej.

10. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

11. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

12. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo.

Wielkości wykazywane w tym sprawozdaniu wynikają z przepływu środków pieniężnych jednostki dominującej i jednostki zależnej z uwzględnieniem dokonanych korekt konsolidacyjnych.

13. Dodatkowe informacje i objaśnienia

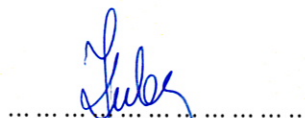
Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

Nie stwierdziliśmy istotnych braków i nieprawidłowości mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

14. Ocena sprawozdania zarządu jednostki dominującej z działalności grupy kapitałowej

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku dotyczące poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego są prawidłowe.

Kluczowy biegły rewident:



Krystian Kubanek

wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych

dr Piotr Rojek

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

40-286 Katowice, ul. Floriana 15

*Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 21 marca 2011 roku