

ATLANTA POLAND S.A.

**Raport uzupełniający opinię
z badania
sprawozdania finansowego**

**za rok obrotowy
od 01.01.2005 r. do 31.12.2005 r.**

SPIS TREŚCI RAPORTU

A.	CZĘŚĆ OGÓLNA	3
I.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
II.	Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe	3
III.	Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy	4
IV.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego	4
V.	Oświadczenia jednostki i dostępność danych	4
VI.	Pozostałe informacje	4
B.	CZĘŚĆ ANALITYCZNA	5
I.	Dynamika i struktura pozycji bilansowych	5
II.	Dynamika i struktura pozycji wynikowych	6
III.	Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność jednostki	7
C.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	8
I.	Prawidłowość stosowanego systemu księgowości	8
II.	Prawidłowość i rzetelność ujęcia majątku	8
III.	Prawidłowość i rzetelność ujęcia źródeł finansowania majątku	8
IV.	Kompletność i prawidłowość ujęcia pozycji kształtujących wynik działalności gospodarczej	8
V.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	8
VI.	Rachunek przepływów pieniężnych	8
VII.	Informacja dodatkowa	8
VIII.	Sprawozdanie z działalności emitenta	9
D.	PODSUMOWANIE BADANIA	10

A. CZĘŚĆ OGÓLNA**I. Dane identyfikujące badaną jednostkę**

Badanie dotyczyło sprawozdania finansowego ATLANTA POLAND S.A. z siedzibą w Gdańsku, powstałej z przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 24.06.1999 r. sporządzonej w formie aktu notarialnego Rep. A nr 1772/1999. Spółka została wpisana do Rejestru Handlowego Sądu Rejonowego w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Rejestrowy w dziale B pod numerem 9136. W dniu 26.05.2003 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000162799.

Akcje spółki zostały wprowadzone do publicznego obrotu w dniu 05.01.2005 r.

Na koniec badanego okresu Spółka posiada:

- kapitał akcyjny	6.000 tys. zł
- pozostałe kapitały własne	33.510 tys. zł

Na dzień 31.12.2005 r. akcjonariuszami Spółki są:

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Wartość posiadanych akcji</i>	<i>Udział w kapitale akcyjnym</i>
Rockfield Trading Ltd (Cypr)	4.634.000,00	77,23%
Generali OFE z siedzibą w Warszawie	303.001,00	5,05%
Pozostali	1.062.999,00	17,72%
Razem:	6.000.000,00	100,00%

Spółka wg stanu na dzień 31.12.2005 r. nie posiada jednostek podporządkowanych.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki jest handel hurtowy oraz produkcja artykułów spożywczych.

Spółka:

- posiada nr statystyczny w systemie REGON 190297892
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada numer NIP 583-00-13-129

W okresie badanym, do czasu zakończenia badania organem kierującym Spółką jest Zarząd w składzie:

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>
Dariusz Mazur	Prezes Zarządu
Jolanta Tomalka	Wiceprezes Zarządu
Jolanta Kleinschmidt	Członek Zarządu

II. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe scharakteryzowane w opinii.

Do sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie z działalności emitenta w roku obrotowym od 01.01.2005 r. do 31.12.2005 r.

III. Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r., zostało zbadane przez A&E Consult Sp. z o.o. Oddział Pomorski w Gdańsku (obecnie PKF Consult Sp. z o.o. Oddział Regionalny Północ), a w jego imieniu badanie przeprowadziła Katarzyna Matyka, biegły rewident nr 9275. Sprawozdanie finansowe uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2004 r. zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30.05.2005 r. które podjęło uchwałę o przekazaniu zysku netto za 2004 r. w kwocie 4.412.076,01 zł oraz dodatkowego zysku z lat ubiegłych w kwocie 29.107,20 zł, tj. razem 4.441.183,21 zł na kapitał zapasowy.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2004 r. zostało złożone w Sądzie Gospodarczym Wydział Rejestrowy w Gdańsku w dniu 10.06.2005 r. oraz opublikowane w „Monitorze Polskim B” nr 374 z dnia 23.02.2006 r.

IV. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 19.07.2005 r. firma A&E Consult Sp. z o.o. Oddział Pomorski w Gdańsku (obecnie PKF Consult Sp. z o.o. Oddział Regionalny Północ) została powołana do zbadania sprawozdania finansowego za 2005 r., umowa o badanie została zawarta dnia 01.08.2005 r.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, A&E Consult Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Elbląskiej 15/17, Oddział Pomorski w Gdańsku (obecnie PKF Consult Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Elbląskiej 15/17, Oddział Regionalny Północ), jest wpisany na listę pod numerem 477, a w jego imieniu badanie przeprowadziła Katarzyna Matyka, wpisana do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 9275.

Podmiot uprawniony A&E Consult Sp. z o.o. (obecnie PKF Consult Sp. z o.o.) oraz przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident – Katarzyna Matyka stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 66 ustawy o rachunkowości.

Badanie przeprowadzono w okresie od 05.12.2005 r. do 09.12.2005 r. oraz w okresie od 13.03.2006 r. do 24.03.2006 r.

Badanie ma charakter obligatoryjny w rozumieniu ust. 1 art. 64 ustawy o rachunkowości.

V. Oświadczenia jednostki i dostępność danych

Zarząd Spółki w dniu 24.03.2006 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2005 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.

VI. Pozostałe informacje

Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA**I. Dynamika i struktura pozycji bilansowych**

AKTYWA		Stan na dzień			Struktura w %			Dynamika w %
		31.12.2003 r.	31.12.2004 r.	31.12.2005 r.	2003 r.	2004 r.	2005 r.	
A.	AKTYWA TRWAŁE	9 776	9 112	11 114	23,0%	15,2%	17,2 %	22,0%
I.	Wartości niematerialne i prawne	27	4	5	0,1%	0,0%	0,0%	17,7%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	9 733	9 056	11 028	22,9%	15,2%	17,1%	21,8%
III.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	52	81	0,0%	0,1%	0,1%	54,8%
B.	AKTYWA OBROTOWE	32 650	50 657	53 632	77,0%	84,8%	82,8%	5,9%
I.	Zapasy	10 354	15 681	16 221	24,4%	26,2%	25,1%	3,4%
II.	Należności krótkoterminowe	19 387	20 458	37 195	45,7%	34,2%	57,4%	81,8%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 876	14 455	170	6,8%	24,2%	0,2%	-98,8%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33	63	46	0,1%	0,1%	0,1%	-27,0%
AKTYWA RAZEM		42 426	59 769	64 746	100,0%	100,0%	100,00%	8,3%

PASywa		Stan na dzień			Struktura w %			Dynamika w %
		31.12.2003 r.	31.12.2004 r.	31.12.2005 r.	2003 r.	2004 r.	2005 r.	
A.	KAPITAŁ WŁASNY	16 182	33 302	39 510	38,1%	55,7%	61,0%	18,6%
I.	Kapitał podstawowy	9 824	6 000	6 000	23,2%	10,0%	9,2%	X
II.	Kapitał zapasowy	2 740	14 271	18 712	6,5%	23,9%	28,9%	31,1%
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	4	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	X
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	1 274	8 590	8 590	3,0%	14,4%	13,3%	X
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	29	29	0	0,1%	0,0%	0,0%	X
VI.	Zysk (strata) netto	2 311	4 412	6 208	5,4%	7,4%	9,6%	40,7%
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	26 244	26 467	25 236	61,9%	44,3%	39,0%	-4,6%
I.	Rezerwy na zobowiązania	424	283	261	1,0%	0,5%	0,4%	-7,7%
II.	Zobowiązania długoterminowe	177	618	344	0,4%	1,0%	0,5%	-44,4%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	25 638	25 566	24 631	60,4%	42,8%	38,0%	-3,7%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	5	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	X
PASywa RAZEM		42 426	59 769	64 746	100,0%	100,0%	100,00%	8,3%

II. Dynamika i struktura pozycji wynikowych

poz.	Wyszczególnienie	za okres 1.01.-31.12.			struktura w %			Dynamika w %
		2003 r.	2004 r.	2005 r.	2003 r.	2004 r.	2005 r.	
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	100 280	120 180	130 468	98,0%	98,1%	97,3%	8,6%
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	79 075	96 804	109 335	79,6%	82,6%	86,5%	12,9%
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	21 205	23 376	21 133	917,7%	529,8%	340,4%	-9,6%
D.	Koszty sprzedaży	16 844	16 522	12 071	17,0%	14,1%	9,6%	-26,9
E.	Koszty ogólnego zarządu	1 338	1 604	2 295	1,3%	1,4%	1,8%	43,1%
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	3 023	5 250	6 767	130,8%	119,0%	109,0%	28,9%
G.	Pozostałe przychody operacyjne	1 678	953	2 364	1,6%	0,8%	1,8	148,1%
H.	Pozostałe koszty operacyjne	1 043	866	1 028	1,0%	0,7%	0,8	18,7%
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	3 658	5 337	8 103	158,3%	120,9%	130,5%	51,8%
J.	Przychody finansowe	350	1 429	1 226	0,3%	1,2%	0,9%	-14,2%
K.	Koszty finansowe	1 067	1 417	1 640	1,1%	1,2%	1,3%	15,7%
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	2 941	5 349	7 689	127,3%	121,2%	123,9%	43,8%
M.	Zysk (strata) brutto	2 941	5 349	7 689	127,3%	121,2%	123,9%	43,8%
N.	Podatek dochodowy	630	937	1 481	27,3%	21,2%	23,9%	58,1%
O.	Zysk (strata) netto (M-N)	2 311	4 412	6 208	100,0%	100,0%	100,0%	40,7%

III. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność jednostki

Wyszczególnienie		j.m.	2003 r.	2004 r.	2005 r.
<i>Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury</i>					
Suma bilansowa		tys. zł.	42 426	59 769	64 746
Wynik netto (+/-)		tys. zł.	2 311	4 412	6 208
Sprzedaż netto	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	tys. zł.	100 280	120 180	130 468
<i>Wskaźniki płynności</i>					
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe /bieżące zobowiązania)		1,2	1,9	2,1
Wskaźnik płynności II	(aktywa obrotowe - zapasy) /(bieżące zobow.)		0,9	1,3	1,5
<i>Wskaźniki rentowności</i>					
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / suma aktywów) *100	%	5,4	7,4	9,6
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / kapitały własne) *100	%	14,3	13,2	15,7
Rentowność sprzedaży netto	(wynik netto / sprzedaż netto) *100	%	2,3	3,7	4,6
<i>Wskaźniki zadłużenia</i>					
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100 (bez ZFŚS)	%	60,6	43,6	38,4
<i>Wskaźniki efektywności</i>					
Szybkość obrotu zapasów	(zapasy*365) / sprzedaż netto	ilość dni	38	48	45
Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	(należności z tyt. dostaw i usług*365) / sprzedaż netto	ilość dni	69	60	102
Szybkość obrotu zobowiązań z tyt. dostaw i usług	(zobowiązania z tyt. dostaw i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	28	16	22

W porównaniu do roku ubiegłego pogorszyły się wskaźniki rotacji należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości.

Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego stwierdziliśmy, że system księgowości można jako całość uznać za prawidłowy.

II. Prawdliwość i rzetelność ujęcia majątku

Pozycje aktywów są, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo zaprezentowane w bilansie oraz dodatkowo objaśnione w informacji dodatkowej.

III. Prawdliwość i rzetelność ujęcia źródeł finansowania majątku

Pozycje pasywów są, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo zaprezentowane w bilansie oraz dodatkowo objaśnione w informacji dodatkowej.

IV. Kompletność i prawidłowość ujęcia pozycji kształtujących wynik działalności gospodarczej

Pozycje kształtujące wynik działalności jednostki są, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo zaprezentowane w rachunku zysków i strat oraz dodatkowo objaśnione w informacji dodatkowej.

V. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z ustawą o rachunkowości, zmiany te są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

VI. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono zgodnie z ustawą o rachunkowości – metodą pośrednią, na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej oraz danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

VII. Informacja dodatkowa

Spółka sporządziła informację dodatkową, której zakres, we wszystkich istotnych aspektach, jest zgodny z odpowiednimi przepisami ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach

finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, informujemy, że Spółka, we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, nie wskazała i nie wyjaśniła różnic pomiędzy załączonym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, a sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSSF/MSR, w zakresie zasad rachunkowości i różnic w wartości ujawnionych danych dotyczących co najmniej kapitału własnego i wyniku finansowego netto.

VIII. Sprawozdanie z działalności emitenta

Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności emitenta, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie z działalności emitenta jest kompletne w rozumieniu par. 95 ust. 5 i 6 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

D. PODSUMOWANIE BADANIA

Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.

Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.

Niniejszy raport zawiera 10 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez biegłego rewidenta.

PKF CONSULT Sp. z o.o.
Oddział Regionalny Północ
Gdańsk, ul. Heweliusza 11

Katarzyna Matyka, biegły rewident nr 9275
Przeprowadzający badanie i reprezentujący podmiot
uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Gdańsk, dnia 24 marca 2006 r.