

Sprawozdanie z działalności emitenta „ATLANTA POLAND” S.A. za rok obrotowy 2005

1. ZASADY SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe „ATLANTA POLAND” S.A. za 2005 rok zostało sporządzone zgodnie z przepisami:

- Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości znowelizowanej Ustawą z dnia 9 listopada 2000 roku o zmianie Ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 1994 r. nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami, „Ustawa”),
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r. nr 184, poz.1539),

Zapisy księgowe są prowadzone w sposób ciągły. W księgach rachunkowych i wyniku finansowym „ATLANTA POLAND” S.A. ujęto wszystkie przypadające na okres obrachunkowy przychody oraz wszystkie koszty związane z ich uzyskaniem, niezależnie od terminu ich zapłaty. W celu zapewnienia współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów do aktywów i pasywów danego okresu sprawozdawczego zaliczane są koszty lub przychody, dotyczące przyszłych okresów oraz przypadające na ten miesiąc koszty, które jeszcze nie zostały poniesione.

Metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały zaprezentowane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

2. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM (W SZCZEGÓLNOŚCI OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O CHARAKTERZE NIETYPOWYM, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI I OSIĄGNIĘTE PRZE NIEGO ZYSKI LUB PONIESIONE STRATY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE OMÓWIENIE PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI PRZYNAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM)

W 2005 Spółka osiągnęła:

- przychody ze sprzedaży w wysokości 130.468 tys. zł, tj. o 8,6% wyższe w porównaniu z 2004 rokiem,
- zysk operacyjny w wysokości 8.103 tys. zł, tj. o 52% wyższy w porównaniu z rokiem poprzednim,
- zysk brutto w wysokości 7.689 tys. zł, tj. o 44% wyższy w porównaniu z rokiem poprzednim, oraz
- zysk netto w wysokości 6.208 tys. zł, tj. o 41% wyższy niż w roku poprzednim.

„ATLANTA POLAND” S.A. zrealizowała w 2005 r. eksport w wysokości 14,5 mln zł – udział sprzedaży eksportowej w przychodach ze sprzedaży Spółki wyniósł 11,1%. Dla porównania w 2004 roku udział eksportu w obrotach stanowił 10,9%, natomiast w 2003 r. kształtował się na poziomie 6%. Główne kierunki sprzedaży eksportowej to: Czechy, Słowacja, Rumunia, Łotwa, Litwa, Rosja, Białoruś, Ukraina i Niemcy. Dodatkowo w 2005 r. pojawiły się trzy nowe kierunki eksportu tj. Austria, Bułgaria i Mołdawia.

W 2005 r. nastąpiła dalsza poprawa rentowności osiągananej przez Spółkę na podstawowej działalności – marża zysku na sprzedaży wzrosła z 4,4% w 2004 r. do 5,2% w 2005 r.

W związku z wprowadzonymi od początku 2005 r. zmianami w zasadach rachunkowości w zakresie wyceny surowców oraz umorzenia środków trwałych (szczegółowo opisanych poniżej), zmianie uległa struktura kosztów rodzajowych Spółki w porównaniu z 2004 r., przede wszystkim w pozycji kosztów usług obcych. Koszty transportu zagranicznego do końca 2004 r. odnoszone były bezpośrednio w koszty (usług obcych), natomiast od początku 2005 r. doliczane są do wartości zakupionych surowców a więc podwyższają wartość sprzedanych towarów – co spowodowało obniżenie marży brutto ze sprzedaży w 2005 r. w porównaniu z rokiem poprzednim oraz spadek kosztów rodzajowych – usług obcych.

Poniższa tabela przedstawia porównanie kosztów rodzajowych Spółki z wyłączeniem wartości sprzedanych towarów i materiałów.

(tabela 1)

Koszty według rodzaju (w tys. zł)	2005	2004
a) amortyzacja	1 539	1 598
b) zużycie materiałów i energii	2 060	1 875
c) usługi obce	5 115	9 933
d) podatki i opłaty	485	354
e) wynagrodzenia	3 619	3 086
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	657	624
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	892	656
Koszty według rodzaju, razem	14 367	18 126

Zdarzenia o charakterze nietypowym, mające wpływ na osiągnięty przez Spółkę w 2005 r. zysk netto:

a) Z dniem 01 stycznia 2005 r. Spółka wprowadziła zmiany w zasadach rachunkowości w zakresie wyceny surowców oraz umorzenia środków trwałych:

- Obecnie zakupione surowce wykazuje się w księgach rachunkowych według rzeczywistych cen ich nabycia, tj. w kwocie należnej sprzedającemu, bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego, a w przypadku importu powiększonej o obciążenia o charakterze publiczno prawnym oraz powiększonej o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do wprowadzenia do obrotu, łącznie z kosztami transportu a obniżonej o rabaty, upusty i inne podobne zmniejszenia. Pozostałe koszty związane z zakupem surowca (koszty obsługi spedycyjnej) rozliczane są proporcjonalnie, do wartości sprzedanych produktów i towarów, na koniec każdego miesiąca. Wprowadzona zmiana ma na celu ułatwienie budżetowania, ujednolicenie kalkulacji cen sprzedaży bez względu na formę zakupu surowca (CIF lub FOB) oraz wyeliminowanie okresowych, znaczących wahań kosztów zakupu obciążających wyniki Spółki, które to koszty w zależności od pory roku, miejsca zakupu, zawartych kontraktów mogą wykazywać wahania pomiędzy poszczególnymi miesiącami o kilkaset tysięcy złotych. Powyższe zmiany spowodowały obniżenie kosztów usług obcych oraz obniżenie uzyskiwanej przez Spółkę marży brutto ze sprzedaży (marża ta uwzględniać będzie całość kosztów transportu związanych z zakupem surowca, bez względu na formę zakupu tj. CIF lub FOB). Zmiana zasad w zakresie wyceny surowców spowodowała wzrost zysku netto Spółki w 2005 r. oraz zwiększenie kapitałów własnych o 809 tys. zł.
- W zakresie umorzenia używanych środków trwałych, weryfikacji uległy stawki amortyzacji budynków i budowli, położonych w Gdańsku przy ul. Żałogowej 17 (siedziba Spółki), do których stosowano zgodne z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych, indywidualne (podwyższone) stawki amortyzacji. Stwierdzono, iż przyjęte wcześniej okresy użytkowania nie odpowiadają okresowi ekonomicznej użyteczności. Spowodowało to korektę (obniżenie) stawek umorzeniowych o 50%. Przy stosowaniu dotychczasowych zasad zysk netto oraz kapitały własne Spółki byłyby niższe o 217 tys. zł.

b) W styczniu 2005 r. Spółka zawarła umowę sprzedaży udziałów w firmie „Kujawianka” Sp. z o.o. z siedzibą we Włocławku wraz z wierzytelnością tj. dopłatą wniesioną przez „ATLANTĘ POLAND” S.A. zgodnie z art.177 Kodeksu Spółek Handlowych w wysokości 30.834,02 złotych za łączną cenę 540.000,00 złotych. „ATLANTA POLAND” S.A. posiadała 812 udziałów o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy udział, o łącznej wartości 406.000,00 złotych, stanowiących 50% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Wartość ewidencyjna powyższych udziałów w księgach Spółki na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosiła 408.500,00 zł. W związku z powyższą transakcją Spółka nie posiada udziałów w firmie „Kujawianka” Sp. z o.o.

c) W grudniu 2005 r. Spółka sprzedała części nieruchomości zlokalizowanej we Włocławku, której jest współwłaścicielem w 1/2 części. Ze sprzedaży udziału wynoszącego 1/2 część w zabudowanej nieruchomości, Spółka uzyskała 1.500.000,00 zł. Wartość księgowa sprzedanej nieruchomości na dzień zawarcia transakcji wynosiła 160.149,00 zł.

Perspektywy rozwoju „ATLANTY POLAND” S.A. w 2006 roku:

- Rozwój sprzedaży krajowej i eksportowej poprzez rozszerzenie asortymentu :
 - ORZECHY ZIEMNE SMAŻONE W OLEJU – to jedna z popularniejszych przekąsek, funkcjonująca na rynku od wielu lat. Solone orzechy ziemne są obecne w zdecydowanej większości sklepów detalicznych a także znajdują zastosowanie jako półprodukt w produkcji cukierniczej. Po uruchomieniu nowej linii produkcyjnej do smażenia orzechów w oleju, które nastąpi na przełomie marca i kwietnia br. (w ramach realizacji jednego z celów emisji akcji na okaziciela serii F), „ATLANTA POLAND” S.A. rozszerzy swoją ofertę sprzedaży w segmencie B2B o ten produkt oraz powiększy grupę odbiorców hurtowych.
 - PASTA Z ORZECHÓW- pasta z orzechów ziemnych lub laskowych jest podstawowym półproduktem używanym w przemyśle cukierniczym do produkcji nadzień wafli, pralin czekoladowych, czekolad nadziewanych, coatingu smaków (pokrywanie smaków zbożowych w procesie ekstruzji substancjami smakowymi). Obecnie niektóre firmy cukiernicze produkują jeszcze pasty we własnym zakresie. Jednak podczas targów branży spożywczej typu Food Ingredients w

Paryżu czy też na Anudze w Kolonii „ATLANTA POLAND” SA otrzymała wiele zapytań klientów o gotowe pasty z orzecha laskowego i ziemnego. Dalsze badania popytu rynkowego na ten produkt będą miały wpływ na podjęcie ewentualnej decyzji o nowych inwestycjach w park maszynowy tego asortymentu, gdyż obecna produkcja Spółki nie pozwala na zwiększenie dostaw i znaczące zwiększenie sprzedaży.

- SEZAM PRAŻONY- unowocześnienie systemu prażenia sezamu pozwoli na zwiększenie oferty wolumenowej w sprzedaży tego produktu.

- ROZSZERZENIE ASORTYMENTU CATERINGOWEGO – na początku II kwartału br. Spółka planuje rozszerzenie oferowanego asortymentu o mniejsze opakowania cateringowe – 5kg. Jest to zgodne z oczekiwaniami rynku i odbiorców - szczególnie segmentu piekarniczo-cukierniczego. Mniejsze opakowania pozwalają odbiorcom na większą kontrolę surowca oraz na rozszerzenie zamawianego asortymentu.

- Zacieśnienie współpracy z klientami – rynek krajowy

Poprzez długoterminowe umowy współpracy zawierane ze znaczącymi firmami z segmentu hurtowego piekarniczo-cukierniczego, „ATLANTA POLAND” zamierza realizować długofalową politykę utrzymania lojalności odbiorców i zacieśniania współpracy stabilizując w ten sposób pozycję rynkową. Ten model współpracy jest szczególnie istotny we współpracy z dużymi firmami prywatnym, gdyż wpływa na znaczną poprawę współpracy i wzrost realizowanych obrotów. Współpraca tego typu wymaga jednak inwestycji w działania marketingowe typu: gazetki promocyjne, bonusy retro oraz uczestnictwo w targach indywidualnych tych firm. W skali roku inwestycja ta szacowana jest przez Spółkę na poziomie do 2,5% obrotu netto.

- Rozwój sprzedaży eksportowej

Podobnie jak w ubiegłych latach, znaczącym punktem w realizowanej przez Spółkę strategii rozwoju będzie zwiększanie sprzedaży eksportowej, której udział w przychodach ze sprzedaży w 2005 r. kształtował się na poziomie 11,1%. W tym celu „ATLANTA POLAND” S.A. planuje m.in. udział w kolejnych targach branży spożywczej.

W 2006 roku będą to targi IBA w Niemczech. Są to specjalistyczne targi piekarniczo-cukiernicze organizowane w Monachium raz na 3 lata. Jest to najważniejsza impreza tego typu dla rynku niemieckiego – najbliższego partnera handlowego Polski. Rynek niemiecki niesie za sobą bardzo duży potencjał handlowy ze względu na wielkość populacji oraz poziom organizacji businessowej. Potencjał produkcyjny „ATLANTA POLAND” S.A. w przetwarzaniu orzechów pozwala na rozszerzenie bazy klientów na rynku niemieckim i zwiększenie sprzedaży eksportowej.

- Zwiększenie współpracy z firmą BAKAL CENTER Sp. z o.o.

W dniu 15 listopada 2005 r. „ATLANTA POLAND” S.A. podpisała z Panem Arkadiuszem Mikłaszem umowę warunkową dotyczącą nabycia przez Spółkę 7.000 tj. 100% udziałów spółki BAKAL CENTER Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrzu (szczegóły dot. umowy w punkcie 6). Planowane nabycie udziałów BAKAL CENTER Sp. z o.o. stanowić ma realizację strategii rozszerzenia bazy klientów „ATLANTA POLAND” S.A. - samodzielnie lub poprzez budowę grupy kapitałowej, działającej zarówno na rynku hurtowym jak i detalicznym.

BAKAL CENTER Sp. z o.o. działa na rynku detalicznym i specjalizuje się w konfekcjonowaniu bakalii, owoców suszonych i orzechów, zajmuje drugą pozycję na detalicznym rynku bakalii. Spółka posiada certyfikat ISO 9001:2000. Swoje produkty BAKAL CENTER sprzedaje przede wszystkim do dużych sieci handlowych: super- i hipermarketów, sieci dyskontowych oraz placówek handlowych typu cashcarry. Firma prognozuje osiągnięcie w 2006 r.: przychodów ze sprzedaży 60 mln zł, zysku operacyjnego 4 mln zł, oraz zysku netto 3 mln zł.

Rynek bakalii w Polsce rośnie w tempie ok. 7% rocznie. Według badań GFK Polonia wartość detalicznego rynku bakalii wynosi obecnie 550 mln zł, przy rocznym spożyciu bakalii na osobę w wysokości poniżej 1 kg.

Znacznie zwiększona współpraca pomiędzy obiema Spółkami, która będzie efektem ww. transakcji, niesie duży potencjał wzrostu obrotu i działań rynkowych, które powinny zaowocować umocnieniem pozycji rynkowej oraz wzrostem sprzedaży „ATLANTA POLAND” S.A..

3. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM , W JAKIM STOPNIU SPÓŁKA JEST NA NIE NARAŻONA

- Konkurencja na rynku dostawców bakalii

W swojej działalności Spółka jest narażona na konkurencję ze strony innych dostawców bakalii do przemysłu cukierniczego, hurtowni oraz piekarni i cukierni. Są to zarówno firmy o zasięgu ogólnopolskim, jak i mniejsze spółki działające przede wszystkim na rynku lokalnym. Konkurencja występująca w branży może prowadzić do obniżenia marż uzyskiwanych na sprzedaży lub utraty części odbiorców. „ATLANTA POLAND” S.A. prowadzi działania mające na celu umocnienie silnej pozycji rynkowej Spółki, między innymi poprzez dostarczanie towarów i produktów o wysokiej jakości, stałe dostosowywanie oferty handlowej do potrzeb odbiorców, poszerzanie asortymentu oraz realizację nowych inwestycji i rozwój sprzedaży produktów przetworzonych.

Innym elementem ryzyka są też praktyki stosowane przez niektóre organizacje skupiające po kilka lub kilkanaście hurtowni, które bazują na standardzie ofert przetargowych wg najniższej ceny. Jest to sytuacja wynikająca z konsolidacji rynku hurtowego i ofert przetargowych.

- Silna konkurencja na unijnym rynku cukierniczym

Producenci słodczy, których dostawcą jest „ATLANTA POLAND” S.A., narażeni są na konkurencję ze strony firm z Unii Europejskiej. Stawka VAT płacona przez polskich konsumentów wyrobów cukierniczych wynosi 22%, natomiast w krajach Unii Europejskiej stawki te są znacząco niższe. Dysproporcja w podatku VAT powoduje osłabienie pozycji konkurencyjnej polskich producentów.

- Ryzyko związane z wahaniami kursów walutowych

„ATLANTA POLAND” S.A. dokonuje transakcji importowych (zakup surowca – ponad 90% zaopatrzenia realizowane jest zagranicą, w tym ok. 80% przypada na transakcje w USD, pozostała część w Euro i GBP) oraz eksportowych. Wahania kursów walutowych mają wpływ na wyniki finansowe osiągane przez Spółkę:

- umocnienie złotówki powoduje powstawanie dodatnich różnic kursowych przy imporcie surowców oraz ujemnych przy eksporcie towarów i produktów,

- osłabienie złotówki powoduje powstawanie ujemnych różnic kursowych przy imporcie surowców oraz dodatnich przy eksporcie towarów i produktów.

Spółka ogranicza ryzyko kursowe poprzez uwzględnianie wahań kursów w kalkulacji cen sprzedawanych towarów a także poprzez zawieranie walutowych transakcji zabezpieczających typu forward. Na dzień 31 grudnia 2005 roku, Spółka nie posiadała otwartych pozycji walutowych.

W 2005 roku wpływ różnic kursowych na wyniki finansowe Spółki był niewielki - saldo zrealizowanych różnic kursowych było dodatnie i wyniosło 158 tys. zł.

- Ryzyko związane z wahaniami cen surowców

„ATLANTA POLAND” S.A. przeprowadzając transakcje kupna i sprzedaży surowców spożywczych jest narażona w swej działalności na ryzyko wystąpienia znaczących wahań cen, które powodować mogą okresowe obniżenie osiąganych przez Spółkę marż na sprzedaży. Na poziom cen surowców spożywczych wpływa wiele czynników niezależnych od Spółki takich jak np.: wielkość zbiorów w danym roku, warunki klimatyczne, mające wpływ na jakość a co za tym idzie cenę surowców czy dostępność surowców o požądanej jakości. Ponadto, z uwagi na wielkość realizowanych obrotów oraz obsługę klientów, dla których musi być zachowana ciągłość dostaw, Spółka utrzymuje wyższe stany magazynowe w porównaniu z mniejszymi podmiotami funkcjonującymi na krajowym rynku i tym samym jest w większym stopniu narażona na okresowe wahania cen. Z drugiej strony może również osiągać wyższe korzyści w postaci okresowego realizowania wyższych marż w przypadku posiadania większych stanów magazynowych dla surowców, których cena zakupu rośnie. Na poziom osiąganych przez Spółkę marż ze sprzedaży ma także wpływ długość i zaburzenia występujące w cyklu transportowym.

Spółka stara się eliminować ww. zagrożenia między innymi poprzez dywersyfikację rynku dostawców, realizowanie zakupów bezpośrednio u producentów, stały monitoring rynku i natychmiastowe reagowanie na zmiany koniunktury, ponadto zespół importu tworzą osoby posiadające wieloletnie doświadczenie i wiedzę pozwalającą minimalizować ryzyko związane z wahaniami cen surowców.

- Sezonowość sprzedaży

Działalności „ATLANTY POLAND” S.A. towarzyszy zjawisko sezonowości. Sezonowość sprzedaży Spółki pokrywa się z sezonowością rynków zbytu. Wyższa sprzedaż bakalii przypada na IV oraz I kwartał roku tj. na okres przed świętami Bożego Narodzenia i Wielkanocy. Latem, ze względu na dostępność świeżych owoców, sprzedaż bakalii spada. Ponadto sezonowość sprzedaży nie pokrywa się z sezonowością zakupów – ze względu na konieczność zgromadzenia większych zapasów na okres IV kwartału roku oraz z uwagi na warunki klimatyczne panujące w krajach, z których Spółka importuje surowce, najwyższy poziom zapasów przypada na połowę roku, a więc okres w którym Spółka osiąga najniższe przychody ze sprzedaży.

Środki finansowe, które „ATLANTA POLAND” S.A. uzyskała z emisji akcji Serii F oraz G, przeprowadzonej w grudniu 2004 r. wpłynęły znacząco na poprawę płynności Spółki.

- Ryzyko wpływu znaczącego akcjonariusza na decyzje organów Spółki

Dariusz Mazur – Prezes Zarządu Spółki, posiada 39.175 udziałów w kapitale spółki Rockfield Trading Ltd., z siedzibą w Nicolau Pentadromos Centre Limassol, Cypr, stanowiących 100% w kapitale tej spółki. W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2005 r. posiadał pośrednio poprzez ten podmiot 4.634.000 akcji zwykłych na okaziciela „ATLANTA POLAND” S.A. stanowiących 77,23% w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na jej Walnym Zgromadzeniu. Natomiast po transakcji, która miała miejsce 23 stycznia 2006 r., a w wyniku której Rockfield Trading Ltd., Nicolau Pentadromos Centre Limassol, Cypr zbył 370.000 akcji zwykłych na okaziciela „ATLANTY POLAND” S.A., Rockfield Trading Ltd. bezpośrednio, a Pan Dariusz Mazur pośrednio poprzez ten podmiot, posiada 4.264.000 akcji zwykłych na okaziciela „ATLANTY POLAND” S.A., które stanowią 71,07% kapitału zakładowego Spółki oraz dają prawo do 71,07% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

4. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG (JEŻELI SĄ ISTOTNE) ALBO ICH GRUP W SPRZEDAŻY SPÓŁKI OGÓŁEM, A TAKŻE ZMIANACH W TYM ZAKRESIE W DANYM ROKU OBROTOWYM

„ATLANTA POLAND” S.A. zajmuje się handlem surowcami do produkcji cukierniczej i piekarniczej, a od 1998 roku również przetwórstwem orzechów, które polega na ich oczyszczaniu, prażeniu, blanszowaniu, sortowaniu, krojeniu i pakowaniu próżniowym. Ponadto Spółka wytwarza masy: marcepanową i arachipanową oraz miazgę z orzechów ziemnych i laskowych.

W swojej ofercie Spółka posiada pełną gamę bakalii, które stanowią około 20 pozycji, jednakże liczba asortymentu wzrasta ponad dwukrotnie biorąc pod uwagę kalibraż i kraje pochodzenia towarów. Główną pozycję w ofercie Spółki stanowią orzechy.

Produkty nieprzetworzone oferowane przez Spółkę:

- orzechy: ziemne, laskowe, fistaszki, migdały, pistacjowe, włoskie, wiórki kokosowe
- ziarna i pestki – sezam naturalny i łuszczone, słonecznik, soję, dynię łuskana, mak, popcorn,
- owoce suszone – rodzynki, morele, śliwki, chipsy bananowe, figi, jabłka, brzoskwinie, gruszki, papaya, ananasy, mango;
- pozostałe – agar-agar, kakao, kwas cytrynowy, nasiona lnu.

Dodatkowo w 2005 r. w ofercie Spółki pojawiły się nowe produkty tj.: orzechy ziemne surowe płatki, orzechy nerkowca oraz chipsy kokosowe

Produkty przetworzone oferowane przez Spółkę:

- orzechy ziemne prażone,
- orzechy laskowe prażone,
- fistaszki prażone,
- migdały prażone,
- masa marcepanowa,
- masa arachipanowa,
- miazga laskowa,
- miazga sezamowa, oraz
- miazga arachidowa.

Struktura przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

(tabela 2)

	2005		2004	
	Wartość (w tys. zł)	udział	Wartość (w tys. zł)	udział
Przychody netto ze sprzedaży produktów*	246	0,19%	427	0,36%
Przychody netto ze sprzedaży towarów i mat. **	130 222	99,81%	119 753	99,64%
RAZEM	130 468	100,00%	120 180	100,00%

* - Przychody netto ze sprzedaży produktów obejmują usługi związane z wynajmem nieruchomości oraz usługi składu celnego realizowane dla klientów zewnętrznych.

** - Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów obejmują zarówno sprzedaż towarów nieprzetworzonych, jak i przetworzonych (zwanych dalej produktami przetworzonymi).

W podziale na asortymenty największy udział w sprzedaży Spółki, podobnie jak w ubiegłych latach, mają orzechy, które łącznie – nieprzetworzone oraz przetworzone – miały w 2005 roku ponad 67% udział w sprzedaży.

Produkty przetworzone stanowiły w 2005 r. nieco ponad 30% sprzedaży – wartościowo oraz 23% ilościowo. W porównaniu z 2004 r. wolumen przetwarzanych przez Spółkę surowców wzrósł o 9%. Spadek wartościowy (tabela 3) wynikał ze zwiększonego, w porównaniu z 2004 r., udziału w sprzedaży nieprzetworzonych orzechów laskowych oraz migdałów, których cena jest kilkukrotnie wyższa w porównaniu z orzechami ziemnymi i jednocześnie zmniejszenia sprzedaży nieprzetworzonych orzechów ziemnych.

(tabela 3)

	2005		2004	
	wartość (w tys. zł)	udział	wartość (w tys. zł)	udział
Produkcja	39 568	30,39%	38 266	31,95%
Orzechy	48 555	37,29%	37 485	31,30%
Ziarna i pestki	18 678	14,34%	20 273	16,94%
Owoce suszone	19 178	14,73%	20 098	16,78%
Pozostałe	4 243	3,25%	3 631	3,03%
Razem:	130 222	100,00%	119 753	100,00%

(tabela 4)

	2005		2004	
	ilość (w kg)	udział	ilość (w kg)	udział
Produkcja	5 232 505	23,27%	4.813.667	22,23%
Orzechy	7 534 627	33,50%	7.872.711	36,36%
Ziarna i pestki	5 183 549	23,05%	4.792.012	22,13%
Owoce suszone	3 903 784	17,36%	3.642.605	16,82%
Pozostałe	634 356	2,82%	531.855	2,46%
Razem:	22 488 820	100,00%	21.652.850	100,00%

W tabelach 3 i 4 grupy towarowe obejmują:

- produkcja – prażone orzechy: ziemne, laskowe, pistacjowe, fistaszki, migdały, mączkę laskową, ziemną i z migdałów, masę arachipanową i marcepanową, miazgę sezamową, arachidową i laskową;
- orzechy – orzechy ziemne surowe, włoskie, laskowe, pistacjowe, fistaszki, migdały, wiórki kokosowe, nerkowce;
- ziarna i pestki – sezam naturalny i łuszczone, słonecznik, soję, dynię łuskana, mak, popcorn,
- owoce suszone – rodzynki, morele, śliwki, chipsy bananowe, figi, jabłka, brzoskwinie, gruszki, papaya, ananasy, mango, chipsy kokosowe;
- pozostałe – agar-agar, kakao, kwasek cytrynowy, nasiona lnu.

5. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE, ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIĘCEJ ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW, A W PRZYPADKU, GDY UDZIAŁ JEDNEGO ODBIORCY LUB DOSTAWCY OSIĄGA CO NAJMNIEJ 10% PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM – NAZWY DOSTAWCY LUB ODBIORCY, JEGO UDZIAŁ W SPRZEDAŻY LUB ZAOPATRZENIU ORAZ FORMALNE POWIĄZANIA ZE SPÓŁKĄ

„ATLANTA POLAND” S.A. działa przede wszystkim na rynku krajowym, gdzie realizowane jest ok. 88% przychodów ze sprzedaży. Niemniej jednak sprzedaż eksportowa systematycznie wzrasta - jej udział w przychodach Spółki w 2005 r. osiągnął poziom 11,1%.

Główne kierunki sprzedaży eksportowej to: Czechy, Słowacja, Rumunia, Łotwa, Litwa, Rosja, Białoruś, Ukraina i Niemcy. Dodatkowo w 2005 r. pojawiły się trzy nowe kierunki eksportu tj. Austria, Bułgaria i Mołdawia.

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów (tabela 5)

	2005		2004	
	Wartość (w tys. zł)	udział	Wartość (w tys. zł)	udział
Kraj	115 937	88,86%	107 052	89,08%
Eksport	14 531	11,14%	13 128	10,92%
RAZEM	130 468	100,00%	120 180	100,00%

Odbiorcami „ATLANTA POLAND” S.A. jest około 350 podmiotów. Żaden z odbiorców nie przekroczył w 2005 roku 10% udziału w przychodach ze sprzedaży Spółki.

Odbiorcy Spółki:

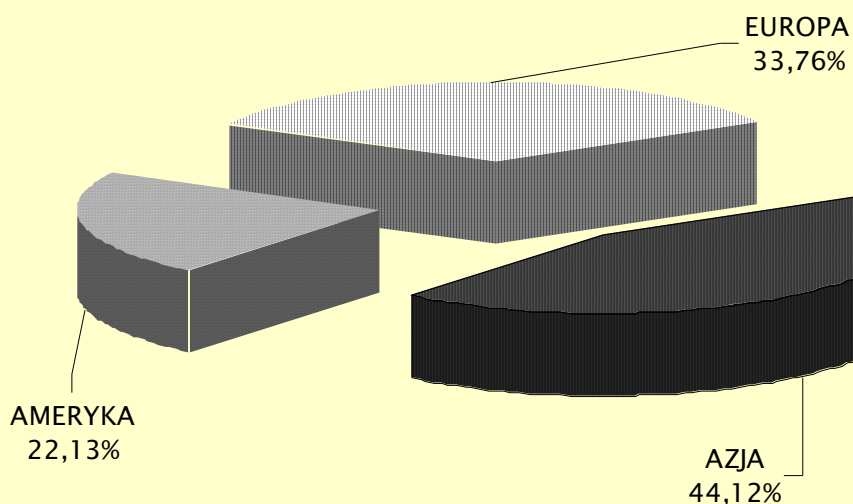
- producenci słodczy,
- hurtownie specjalistyczne,
- firmy zajmujące się konfekcjonowaniem bakalii, oraz
- cukiernie i piekarnie.

Głównym odbiorcą Spółki są producenci słodczy (zakłady cukiernicze), w przypadku produktów przetworzonych oferowanych przez „ATLANTA POLAND” S.A. odbiorcy ci stanowią blisko 100%.

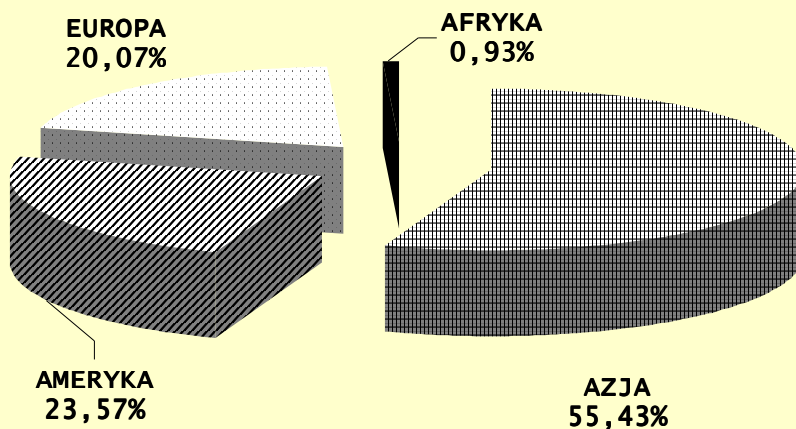
Źródła zaopatrzenia

„ATLANTA POLAND” S.A. zaopatruje się w krajach pochodzenia surowców. Pozwala to uzyskać atrakcyjniejsze ceny surowców, dzięki ominięciu pośredników, ale jednocześnie powoduje wydłużenie terminów dostaw. W przypadku konieczności realizacji pilnych zamówień Spółka dokonuje zakupów od pośredników holenderskich, niemieckich i brytyjskich, a także w europejskich magazynach dostawców źródłowych.

Kierunki importu – 2005 rok.



Kierunki importu – 2004 rok



Ponad 92% zakupów Spółka realizuje zagranicą. Nieznaczna część towarów np. siemię lniane, popcorn, niewielkie ilości orzechów laskowych i włoskich kupowana jest w kraju.

Nadal większość surowców „ATLANTA POLAND” S.A. sprowadza z Azji (ok. 44%), jednakże udział tego kontynentu w zakupach Spółki systematycznie spada (2004 r. – 55%, 2003 r. – 74%). Wynika to ze zmiany części źródeł zakupu orzechów ziemnych z Chin na Amerykę Południową oraz znaczne zwiększenie w strukturze sprzedaży Spółki migdałów i orzechów laskowych, które z kolei spowodowało wzrost importu realizowanego z Europy.

Listę dostawców „ATLANTY POLAND” S.A. tworzy ponad 110 przedsiębiorstw, z których większość, w zależności od kraju pochodzenia surowca, stanowią indywidualni plantatorzy lub firmy specjalizujące się w eksporcie produktów rolnych. Pomimo braku długoterminowych umów współpraca z większością dostawców kontynuowana jest już od wielu lat.

W 2005 roku żaden z dostawców nie przekroczył progu 10% w zakupach Spółki.

6. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI, W TYM ZNANYCH SPÓŁCE UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI, UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY I KOOPERACJI

Przyjmując jako kryterium uznania umowy za znaczącą wartość 10% przychodów ze sprzedaży „ATLANTA POLAND” S.A., a więc kwotę, która na dzień 31.12.2005 r. wynosiła 13.047 tys. zł, Spółka nie była stroną znaczącej umowy. Spółce nie są też znane żadne umowy pomiędzy jej akcjonariuszami.

Umowa w sprawie nabycia udziałów w spółce BAKAL CENTER Sp. z o.o.

15 listopada 2005 r. „ATLANTA POLAND” S.A. podpisała z Panem Arkadiuszem Mikłaszem umowę warunkową dotyczącą nabycia przez Spółkę 7.000 udziałów spółki BAKAL CENTER Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrzu. Umowę tą należy uznać za znaczącą, ze względu na fakt iż przedmiotem zakupu jest 100% udziałów w ww. podmiocie. Zgodnie z postanowieniami umowy Pan Arkadiusz Mikłasz zobowiązany jest sprzedać i przenieść na „ATLANTĘ POLAND” S.A. 5.250 udziałów BAKAL CENTER Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500,00 zł każdy udział za 17.175.000,00 zł. Zawarcie umowy sprzedaży i przeniesienia udziałów nastąpić ma w terminie do dnia 15 czerwca 2006r. Ponadto „ATLANTA POLAND” S.A. zobowiązana jest w terminie do dnia 15 czerwca 2006r. dokonać podwyższenia kapitału zakładowego zaś Pan Arkadiusz Mikłasz zobowiązany jest w tym terminie objąć akcje w całości i pokryć je wkładem niepieniężnym w postaci 1.750 udziałów BAKAL CENTER Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500,00 zł każdy udział. Wartość emisji została określona na 2.225.000,00 zł.

Dokonanie podwyższenia kapitału zakładowego „ATLANTY POLAND” S.A. oraz zawarcie umowy sprzedaży i przeniesienia udziałów uzależnione będzie od spełnienia następujących warunków: przeprowadzenie badania due diligence, uzyskanie zgody Zgromadzenia Wspólników BAKAL CENTER Sp. z o.o. na zbycie udziałów, dokonanie zmian w umowie BAKAL CENTER Sp. z o.o., dokonanie zmian Statutu „ATLANTY POLAND” S.A. poprzez upoważnienie Zarządu do dokonania kolejnego podwyższenia kapitału zakładowego „ATLANTY POLAND” S.A., podjęcie uchwał właściwych organów „ATLANTY POLAND” S.A. dotyczących opracowania i wdrożenia programu motywacyjnego, w którym uczestniczyć będzie Pan Arkadiusz Mikłasz, pełniący funkcję Prezesa Zarządu BAKAL CENTER Sp. z o.o., wykonanie przez Pana Arkadiusza Mikłusza zbycia do dnia 31 grudnia 2005r. na rzecz BAKAL CENTER Sp. z o.o. wszelkich praw majątkowych, w tym w szczególności praw do rzeczy ruchomych i nieruchomości, oraz praw niemajątkowych, które wykorzystywane są do prowadzenia działalności gospodarczej przez BAKAL CENTER Sp. z o.o., uzyskanie wymaganym prawem zezwoleń organów administracji państwowej. Ponadto, „ATLANTA POLAND” S.A. jest zobowiązana do dokonania w terminie do dnia 10 maja 2006 r. zmiany Statutu poprzez upoważnienie Zarządu do dokonania w terminie do dnia 15 czerwca 2007 r. zmiany Statutu i kolejnego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych. Zarząd upoważniony będzie do dokonania jednorazowego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego. Emisja zostanie skierowana do Pana Arkadiusza Mikłusza pod warunkiem wykonania prognoz finansowych na 2006 rok po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej. Liczba akcji stanowić ma iloraz 3.500.000,00 złotych i średniego kursu akcji „ATLANTY POLAND” S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA z 10 sesji poprzedzających dzień ogłoszenia w formie raportu bieżącego projektów uchwał Walnego Zgromadzenia „ATLANTY POLAND” S.A. w sprawie kapitału docelowego, jednak nie niższego niż średniego kursu akcji „ATLANTY POLAND” S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA z 10 sesji poprzedzających dzień podpisania Umowy. Wartość emisji została określona na 3.500.000,00 zł.

W przypadku naruszenia przez którąkolwiek ze stron umowy zobowiązań z niej wynikających, strona naruszająca to zobowiązanie zapłaci na rzecz drugiej strony karę umowną w wysokości 5.000.000,00 zł.

Umowy ubezpieczenia:

Na dzień 31.12.2005 r. „ATLANTA POLAND” S.A. posiadała zawartych szereg umów ubezpieczeniowych, spośród których do najistotniejszych należy zaliczyć:

(tabela 6)

Lp	Data zawarcia umowy	Ubezpieczyciel	Okres ubezpieczenia/ suma ubezpieczenia	Przedmiot i miejsce ubezpieczenia	Ryzyko ubezpieczeniowe i Zakres ubezpieczenia	Uwagi
1.	18.01.2005	STU Ergo Hestia S.A. w Sopocie	18.01.2005 - 17.01.2006 8.900.000,00 zł	Budynki i budowle usytuowane na nieruchomościach położonych w Gdańsku przy ul. Załogowej 17, które zostały objęte księgami wieczystymi o nr: Kw 49992, Kw 49989, Kw 71602, Kw 49990,	Ubezpieczenia mienia od ognia i innych zdarzeń losowych (np. szkód wodociągowych, powodzi, na skutek śniegu i innych zdarzeń) w pełnym zakresie w budynkach i budowlach.	Cesja praw z polisy na rzecz BRE Bank S.A. oddział regionalny Gdańsk do kwoty 7.200.000,00 zł. oraz cesja praw z polisy na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A. Gdańsk do kwoty 1.700.000,00 W przypadku wystąpienia szkody, pierwszeństwo w wypłacie odszkodowania przysługuje BRE Bank S.A. Oddział Regionalny Gdańsk, przed Raiffeisen Bank Polska S.A.
2.	18.01.2005	STU Ergo Hestia S.A. w Sopocie	18.01.2005 - 17.01.2006 1.000.000,00 zł	Budynek magazynowo-biurowy usytuowany na nieruchomości położonej w Gdańsku przy ul. Załogowej 17, która została objęta księgą wieczystą o nr: Kw 49991	Ubezpieczenia mienia od ognia i innych zdarzeń losowych (np. szkód wodociągowych, powodzi, na skutek śniegu i innych zdarzeń) w pełnym zakresie budynku magazynowo-biurowego	Cesja praw z polisy na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A.
3.	18.01.2005	STU Ergo Hestia S.A. w Sopocie	18.01.2005 - 17.01.2006 600.000,00 zł	Budynek impregnatorni usytuowany na działce 54/13, która została objęta księgą wieczystą o nr Kw 122896	Ubezpieczenie mienia od ognia i innych zdarzeń losowych, (np. szkód wodociągowych, powodzi, na skutek śniegu i innych zdarzeń) w pełnym zakresie budynku impregnatorni	Cesja praw z polisy na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A.
4.	18.01.2005	STU Ergo Hestia S.A. w Sopocie	18.01.2005 - 17.01.2006 4.456.531,00 zł	Mienie znajdujące się w Gdańsku ul. Załogowa 17 – maszyny, urządzenia, urządzenia techniczne, wyposażenie, niskocenne składniki majątku.	Ubezpieczenie mienia od ognia i innych zdarzeń losowych w pełnym zakresie (np. szkód wodociągowych, na skutek powodzi, śniegu i innych zdarzeń) maszyn i urządzeń, urządzeń technicznych, wyposażenia, niskocennych składników majątku.	Cesja praw z polisy na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A. do kwoty 1.821.700,00 zł
5.	18.01.2005	STU Ergo Hestia S.A. w Sopocie	18.01.2005 - 17.01.2006 12.000.000,00 zł	Mienie znajdujące się w Gdańsku ul. Załogowa 17 – zapasy	Ubezpieczenie mienia od ognia i innych zdarzeń losowych w pełnym zakresie (np. szkód wodociągowych, na skutek powodzi, śniegu i innych zdarzeń). Środki obrotowe na sumy zmienne. Składka depozytowa w wysokości 60%.	Cesja praw z polisy na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A.
6.	07.06.2005	AIG Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. w Warszawie	30.05.2005 – 29.05.2006 1.000.000,00 zł	Polska, zaś w przypadku odpowiedzialności za produkt ubezpieczającego Europa	Odpowiedzialność cywilna za szkody wyrządzone na osobie lub na mieniu z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej lub posiadanego mienia, odpowiedzialność cywilna najemcy, odpowiedzialność cywilna za produkt ubezpieczającego, odpowiedzialność cywilna z tytułu wypadków przy pracy.	

7. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA

- W dniu 18 stycznia 2005 roku Spółka zawarła umowę sprzedaży udziałów w firmie „Kujawianka” Sp. z o.o. z siedzibą we Włocławku (wraz z wierzytelnością tj. dopłatą wniesioną przez „ATLANTA POLAND” S.A. zgodnie z art.177 Kodeksu Spółek Handlowych w wysokości 30.834,02 złotych) za łączną cenę 540.000,00 złotych. „ATLANTA POLAND” S.A. posiadała 812 udziałów o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy udział, o łącznej wartości 406.000,00 złotych, stanowiących 50% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Wartość ewidencyjna powyższych udziałów w księgach Spółki na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosiła 408.500,00 zł. W związku z powyższą transakcją Spółka nie posiada udziałów w firmie „Kujawianka” Sp. z o.o.
- „ATLANTA POLAND” S.A. nie dokonywała w 2005 roku inwestycji zagranicznych.
- 15 listopada 2005 r. „ATLANTA POLAND” S.A. podpisała z Panem Arkadiuszem Mikłaszem umowę warunkową dotyczącą nabycia przez Spółkę 7.000 tj. 100% udziałów spółki BAKAL CENTER Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrzu. Transakcja zakupu udziałów ma zostać sfinalizowana w I półroczu 2006 r. Szczegóły dotyczące umowy zostały opisane w punkcie 6.
- Inwestycje rzeczowe zrealizowane przez Spółkę w 2005 r. opisane zostały w punkcie 11.

8. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI JEDNORAZOWA LUB ŁĄCZNA WARTOŚĆ TRANSAKCJI ZAWARTYCH PRZEZ DANY PODMIOT POWIĄZANY W OKRESIE OD POZĄTKU ROKU OBROTOWEGO PRZEKRACZA WYRAŻONĄ W ZŁOTYCH RÓWNOWARTOŚĆ 500.000 EURO

Transakcje Spółki z Dariuszem Mazurem – Prezesem Zarządu

Pan Dariusz Mazur w dniu 30 listopada 1999 r. zawarł ze Spółką umowę pożyczki, która obecnie jest oprocentowana w wysokości 5% w skali roku, a jej wysokość nie może przekroczyć maksymalnie 300.000 złotych. Termin zwrotu pożyczki wraz z oprocentowaniem upływa w dniu 31 lipca 2006r. Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny in blanco.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2005 r. wartość niespłaconej pożyczki wynosi 299.434,72 złotych.

9. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, O UMOWACH POŻYCZEK Z UWZGLĘDNIENIEM TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI, ORAZ O UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH

9.1 ZACIĄGNIĘTE KREDYTY

- 31 maja 2005 roku został podpisany aneks do Umowy o Limit Wierzytelności NR CRD/L/14400/03 z dnia 25 września 2003 roku zawartej pomiędzy Raiffeisen Bank Polska S.A. a „ATLANTA POLAND” SA. W związku z wygaśnięciem Limitu wierzytelności w wysokości 12.300.000 zł udzielonego Spółce na podstawie aneksu z dnia 3 czerwca 2004r. do ww. Umowy, Bank udzielił Spółce nowego Limitu wierzytelności do kwoty 12.300.000 zł z terminem spłaty do dnia 31 maja 2006 roku. Wykorzystanie Limitu może następować w formie:
 - kredytu w rachunku bieżącym w PLN do kwoty 1.800.000,- PLN,
 - kredytu w rachunku bieżącym w USD do kwoty stanowiącej równowartość w PLN 1.800.000,-
 - kredytu w rachunku bieżącym w EUR do kwoty stanowiącej równowartość w PLN 1.800.000,-
 - kredytu rewalwingowego w PLN do kwoty 10.500.000,- PLN
 - kredytu rewalwingowego w USD do kwoty stanowiącej równowartość w PLN 10.500.000,-
 - kredytu rewalwingowego w EUR do kwoty stanowiącej równowartość w PLN 10.500.000,-
 - akredytyw „bez pokrycia z góry” w PLN, EUR lub USD do kwoty 1.300.000,- PLN
 - gwarancji bankowych w PLN lub innej walucie do kwoty PLN 300.000,-Łączna kwota zobowiązań Spółki wobec Banku nie może przekroczyć kwoty Limitu, przy czym łączne wykorzystanie Kredytów w rachunku bieżącym nie może przekroczyć kwoty w PLN 1.800.000,- natomiast łączne wykorzystanie Kredytów rewalwingowych nie może przekroczyć kwoty w PLN 10.500.000,-

Limit jest oprocentowany na warunkach rynkowych, przy czym dla Kredytu w rachunku bieżącym w PLN jest to stawka WIBOR 1M powiększona o marżę banku, dla Kredytu w rachunku bieżącym w USD – stawka LIBOR 1M powiększona o marżę banku, dla Kredytu w rachunku bieżącym w EUR - stawka EURIBOR 1M powiększona o marżę banku, dla Kredytu rewolwingowego w USD - stawka LIBOR 1M powiększona o marżę banku, dla Kredytu rewolwingowego w PLN - stawka WIBOR 1M powiększona o marżę banku, dla Kredytu rewolwingowego w EUR - stawka EURIBOR 1M powiększona o marżę banku.

Łączne zabezpieczenie wierzytelności Banku wobec Spółki z tytułu ww. Umowy stanowią: pełnomocnictwo do regulowania wszelkich wierzytelności i roszczeń Banku wynikających z ww. Umowy, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Spółkę, zastaw na zapasach do wysokości 10.000 tys. zł, cesja wierzytelności od wybranych klientów Spółki, hipoteki na nieruchomościach w łącznej wysokości 3.000 tys. zł, zastaw rejestrowy na środkach trwałych o łącznej wartości 2.078 tys. zł, cesja praw z polis ubezpieczeniowych przedmiotów hipotek, cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia środków trwałych, cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia zapasów, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 18.450 tys. zł.

- 17 maja 2005 roku został podpisany aneks do Umowy Kredytowej nr 10/056/99/Z/VV z dnia 17 maja 1999 roku o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 2.500.000,- zł, zawartej pomiędzy BRE Bankiem S.A. a „ATLANTA POLAND” SA., przedłużający okres obowiązywania ww. Umowy do dnia 15 maja 2007 r. Kredyt jest oprocentowany na warunkach rynkowych, w wysokości: stawka WIBOR 1M powiększona o marżę banku.

Zabezpieczenie kredytu stanowią: pełnomocnictwo do regulowania wszelkich wierzytelności i roszczeń Banku wynikających z ww. Umowy, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Spółkę, cesja wierzytelności od wybranych klientów Spółki, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 2.800 tys. zł.

- 14 czerwca 2005 roku został podpisany aneks do Umowy Kredytowej nr 10/119/98/Z/LI z dnia 7 sierpnia 1998 roku o kredyt odnawialny w wysokości 7.091.000,- zł, zawartej pomiędzy BRE Bankiem S.A. a „ATLANTA POLAND” SA., przedłużający okres obowiązywania ww. Umowy do dnia 22 czerwca 2007 r. Kredyt jest oprocentowany na warunkach rynkowych, w wysokości: stawka WIBOR 1M powiększona o marżę banku.

Zabezpieczenie kredytu stanowią: pełnomocnictwo do regulowania wszelkich wierzytelności i roszczeń Banku wynikających z ww. Umowy, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Spółkę, hipoteki na nieruchomościach w łącznej wysokości 7.091 tys. zł, cesja praw z polis ubezpieczeniowych przedmiotów hipotek oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 8.000 tys. zł.

W związku z wyżej opisanymi zmianami wielkość kredytów posiadanych przez „ATLANTA POLAND” S.A. na dzień 31.12.2005 r. przedstawiała się następująco:

Zobowiązania z tytułu kredytów (w tys. zł)

(tabela 7)

Nazwa (firma) jednostki	Kwota kredytu wg umowy	Kwota kredytu pozostała do spłaty na 31.12.2005 r.	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BRE Bank S.A.	7 091	3 200	22/06/2007	hipoteka, cesja praw z umowy ubezpieczenia, weksel in blanco
Raiffeisen Bank Polska S.A. *	12 300	11 254	31/05/2006	hipoteka, cesja praw z umowy ubezpieczenia, cesja wierzytelności, zastaw rejestrowy na towarach wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy na 2 liniach produkcyjnych z cesją praw z polisy ubezpieczenia, weksel własny in blanco
BRE Bank S.A.	2 500	730	15/05/2007	cesja wierzytelności, weksel własny in blanco

9.2 OTRZYMANE POŻYCZKI

W 2005 r. „ATLANTA POLAND” S.A. nie otrzymała żadnych pożyczek.

9.3 GWARANCJE

- Aneks nr 2 z dnia 18 kwietnia 2005 r. podwyższona została o 6.000,00 zł tj. do kwoty 38.000,00 zł wysokość gwarancji bankowej (nr umowy 10/119/98/Z/LI) udzielonej Spółce przez Bank Millennium S.A., jednocześnie gwarancja ta została przedłużona do dnia 22.04.2006 r. Ww. gwarancja umożliwia bezgotówkowe nabywanie paliwa.
- 24 lutego 2005 r. BRE Bank S.A. udzielił gwarancji bankowej (nr umowy 10/019/05) w wysokości 200 tys. zł, zabezpieczającej terminowe płatności zobowiązań Spółki z tytułu długów celnych, podatków i innych opłat celnych, termin zapadalności gwarancji: 28.02.2006 r. , zabezpieczenie: weksel in blanco

10. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, Z UWZGLĘDNIENIEM TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI, ORAZ UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK, PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM

10.1 UDZIELONE POŻYCZKI

Pan Dariusz Mazur w dniu 30 listopada 1999 r. zawarł ze Spółką umowę pożyczki, która obecnie jest oprocentowana w wysokości 5% w skali roku, a jej wysokość nie może przekroczyć maksymalnie 300.000 złotych. Termin zwrotu pożyczki wraz z oprocentowaniem upływa w dniu 31 lipca 2006 r. Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny in blanco.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2005 r. wartość niespłaconej pożyczki wynosi 299.434,72 złotych.

10.2 UDZIELONE PORĘCZENIA

„ATLANTA POLAND” SA udzieliła 25.11.2003 roku poręczenia za firmę „Kujawianka” Sp. z o.o. z siedzibą we Włocławku - w związku z umową leasingową zawartą przez ten podmiot z Bankowym Funduszem Leasingowym SA (łączna wartość umowy – 217.995,36 PLN). Umowa zawarta jest do dnia 25.11.2007 r.

Zabezpieczenie umowy: dwa weksle własne in blanco wystawione przez „Kujawiankę” Sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową poręczone m.in. przez „ATLANTA POLAND” S.A..

11. W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM – OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ SPÓŁKĘ WPŁYWÓW Z EMISJI

W 2004 roku „ATLANTA POLAND” S.A. wyemitowała następujące papiery wartościowe:

- 1.265.850 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 złoty każda,
- 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1,00 złoty każda.

Cena emisyjna akcji serii F wynosiła 10,50 zł za akcję

Cena emisyjna akcji serii G wynosiła 1,00 zł za akcję, papiery wartościowe wyemitowane zostały w związku z realizacją programu motywacyjnego (objęte przez subemitenta, sukcesywnie odsprzedawane będą osobom uprawnionym, zgodnie z „Regulaminem nabywania akcji serii G przez pracowników „ATLANTA POLAND” S.A.).

Łącznie ze sprzedaży akcji serii F i G, Spółka uzyskała środki finansowe w wysokości 13.391.425,00 zł brutto.

Emisja akcji serii F została przeprowadzona ze względu na konieczność sfinansowania:

1) inwestycji w rozwój działu produkcyjnego, obejmującej zakup maszyn i urządzeń niezbędnych do uruchomienia dwóch nowych linii produkcyjnych oraz przeniesienie działu produkcji z dotychczas wykorzystywanych pomieszczeń do nowego obiektu. W 2003 roku Spółka zakupiła trzy nieruchomości o łącznej powierzchni 3.569 m² z budynkiem magazynowym, położone bezpośrednio przy nieruchomości stanowiącej siedzibę „ATLANTA POLAND” S.A. w Gdańsku przy ul. Załogowej 17. W ww. budynku w I półroczu 2005 r. prowadzone były prace remontowe, mające na celu jego zaadaptowanie na budynek produkcyjny, natomiast w II półroczu ub.r. instalowana była nowa linia produkcyjna do przerobu orzechów, która dwukrotnie powiększyła możliwości przetwórcze Spółki w dotychczasowym

asortymencie. Linie tę tworzą: piec do prażenia orzechów marki PROBAT, zbiornik zasypowy, odkamieniacz, podajniki zasypowe, zespół podajników i taśmociągów, trzy blanszowniki (urządzenia pozbawiające orzechy ciemnej skórki, urządzenia do przesiewania krojonych orzechów oraz pakowarki próżniowe.

Na ww. inwestycję Spółka poniosła nakłady inwestycyjne (adaptacja nieruchomości na budynek produkcyjny oraz budowa linii produkcyjnej) w łącznej wysokości 2.032 tys. zł.

Oddanie nowej linii produkcyjnej do użytku nastąpiło w I kwartale 2006 r.

Na początku 2006 r. Spółka zakupiła, również w ramach realizacji celów emisji akcji na okaziciela serii F, nową linię produkcyjną, dzięki której poszerzy swoją aktualną ofertę asortymentową o orzechy smażone w oleju. Produkty te będą przeznaczone zarówno bezpośrednio do spożycia jako tzw. przekąski (np. orzeszki solone), jak również jako półprodukt do produkcji cukierniczej. Linie tę tworzą m.in. zbiornik zasypowy, sekcja smażenia w oleju, sekcja ociekacza oleju z chłodzeniem, sekcja zraszania olejem, sekcja solenia orzechów, zbiornik główny oleju oraz zespół wentylatorów. Wydajność linii do smażenia orzechów w oleju wynosi 450 kg/godz.

Nakłady finansowe poniesione przez Spółkę na tę inwestycję wyniosły 408 tys. zł

Uruchomienie ww. linii produkcyjnej do smażenia orzechów w oleju planowane jest na przełom marca i kwietnia br.

2) majątku obrotowego – na ten cel przeznaczona została pozostała część środków finansowych uzyskanych z emisji akcji. Środki te wykorzystane są do finansowania bieżącej działalności Spółki a przede wszystkim zwiększenia majątku obrotowego, poprzez zakup surowców – zwiększony nie tylko z uwagi na wzrost sprzedaży ale również z powodu poszerzenia oferowanego przez Spółkę asortymentu towarów.

12. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM, A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK

W raporcie bieżącym nr 4 z dnia 1 grudnia 2004 r. Zarząd „ATLANTA POLAND” S.A. opublikował prognozę wyników finansowych na 2005 r., zgodnie z którą przychody netto ze sprzedaży w 2005 r. miały wynieść 150 mln zł, natomiast zysk netto 6 mln zł.

W raporcie bieżącym nr 1 z dnia 5 stycznia 2006 r. Zarząd „ATLANTA POLAND” S.A. opublikował korektę prognozy przychodów ze sprzedaży za 2005 rok. Ich wielkość uległa obniżeniu ze 150 mln zł do 130 mln zł. Jednocześnie Zarząd podtrzymał prognozowany wcześniej wynik netto w wysokości 6 mln zł. Korekta prognozy przychodów ze sprzedaży spowodowana była opóźnieniem prac budowlanych, związanych z oddaniem do użytku hali produkcyjnej i uruchomieniem nowej linii produkcyjnej, które miało wpłynąć na wzrost sprzedaży w II półroczu 2005 roku. Ponadto przy estymacji przychodów Zarząd Spółki zakładał m.in. wyższy od rzeczywistego kurs USD, co miało wpływ na wartość zrealizowanych przez „ATLANTĘ POLAND” S.A. obrotów.

Wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w 2005 roku, zaprezentowane w niniejszym raporcie rocznym potwierdzają zrealizowanie przez „ATLANTĘ POLAND” S.A. skorygowanej prognozy.

13. OCENA WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCĄ ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI DO WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE SPÓŁKA PODJĘŁA LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM

„ATLANTA POLAND” S.A. prowadzi politykę utrzymywania bezpiecznej struktury finansowania swojego majątku. Na koniec 2005 roku kapitały własne Spółki stanowiły 63% sumy bilansowej (wzrost z 56% na koniec 2004 r. i 38% na koniec 2003 r.). Do znacznej poprawy struktury bilansu „ATLANTY POLAND” S.A. przyczyniła się emisja akcji serii F i G przeprowadzona w grudniu 2004 r., w wyniku której Spółka pozyskała środki finansowe w wysokości 13.391.425,00 zł brutto

„ATLANTA POLAND” S.A. nie ma problemów ze spłatą zaciągniętych zobowiązań, terminowo płaci odsetki od kredytów, a wskaźniki płynności Spółki kształtują się na bezpiecznym poziomie: wskaźnik płynności bieżącej wynosił na dzień 31.12.2005 r. – 2,7 (1,98 na koniec 2004 r.), natomiast wskaźnik płynności szybki – 1,9 (1,37 na koniec 2004r.)

Zwyczajne Walne Zgromadzenie „ATLANTY POLAND” S.A., które odbyło się w dniu 30 maja 2005 roku przeznaczyło cały zysk netto za 2004 r. w wysokości 4.412.076,01 zł oraz dodatkowy zysk z lat ubiegłych w kwocie 29.107,20 zł na kapitał zapasowy.

Ponadto, Zarząd Spółki rekomendować będzie Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie zysku netto, wypracowanego przez „ATLANTĘ POLAND” S.A. w 2005 r. na kapitał zapasowy Spółki, w celu finansowania dalszego rozwoju Spółki.

W 2005 r. Spółka nie zwiększała zadłużenia w postaci kredytów bankowych, prolongacie na następne okresy uległy umowy wcześniej podpisane.

14. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWOŚCI ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI

15 listopada 2005 r. „ATLANTA POLAND” S.A. podpisała z Panem Arkadiuszem Mikłaszem umowę warunkową dotyczącą nabycia przez Spółkę 7.000 tj. 100% udziałów spółki BAKAL CENTER Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrze. Zgodnie z postanowieniami umowy Pan Arkadiusz Mikłasz zobowiązany jest sprzedać i przenieść na „ATLANTĘ POLAND” S.A. 5.250 udziałów BAKAL CENTER Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500,00 zł każdy udział za 17.175.000,00 zł. Zawarcie umowy sprzedaży i przeniesienia udziałów nastąpić ma w terminie do dnia 15 czerwca 2006r. Ponadto „ATLANTA POLAND” S.A. zobowiązana jest w terminie do dnia 15 czerwca 2006r. dokonać podwyższenia kapitału zakładowego zaś Pan Arkadiusz Mikłasz zobowiązany jest w tym terminie objąć akcje w całości i pokryć je wkładem niepieniężnym w postaci 1.750 udziałów BAKAL CENTER Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500,00 zł każdy udział. Wartość emisji została określona na 2.225.000,00 zł. (szczegóły dotyczące ww. umowy opisane są w punkcie 6).

Transakcja zakupu 100% udziałów spółki BAKAL CENTER Sp. z o.o. finansowana będzie:

- z środków własnych „ATLANTY POLAND” S.A.,
- kredytu inwestycyjnego,
- poprzez podwyższenie kapitału zakładowego „ATLANTY POLAND” S.A. - Pan Arkadiusz Mikłasz zobowiązany będzie objąć akcje nowej emisji w całości i pokryć je wkładem niepieniężnym w postaci 1.750 udziałów BAKAL CENTER Sp. z o.o.

15. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPLYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPLYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK

a) Z dniem 01 stycznia 2005 r. Spółka wprowadziła zmiany w zasadach rachunkowości w zakresie wyceny surowców oraz umorzenia środków trwałych:

- Obecnie zakupione surowce wykazuje się w księgach rachunkowych według rzeczywistych cen ich nabycia, tj. w kwocie należnej sprzedającemu, bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego, a w przypadku importu powiększonej o obciążenia o charakterze publiczno prawnym oraz powiększonej o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do wprowadzenia do obrotu, łącznie z kosztami transportu a obniżonej o rabaty, upusty i inne podobne zmniejszenia. Pozostałe koszty związane z zakupem surowca (koszty obsługi spedycyjnej) rozliczane są proporcjonalnie, do wartości sprzedanych produktów i towarów, na koniec każdego miesiąca. Wprowadzona zmiana ma na celu ułatwienie budżetowania, ujednolicenie kalkulacji cen sprzedaży bez względu na formę zakupu surowca (CIF lub FOB) oraz wyeliminowanie okresowych, znaczących wahań kosztów zakupu obciążających wyniki Spółki, które to koszty w zależności od pory roku, miejsca zakupu, zawartych kontraktów mogą wykazywać wahania pomiędzy poszczególnymi miesiącami o kilkaset tysięcy złotych. Powyższe zmiany spowodowały obniżenie kosztów usług obcych oraz obniżenie uzyskiwanej przez Spółkę marży brutto ze sprzedaży (marża ta uwzględniać będzie całość kosztów transportu związanych z zakupem surowca, bez względu na formę zakupu tj. CIF lub FOB). Zmiana zasad w zakresie wyceny surowców spowodowała wzrost zysku netto Spółki w 2005 r. oraz zwiększenie kapitałów własnych o 809 tys. zł.
- W zakresie umorzenia używanych środków trwałych, weryfikacji uległy stawki amortyzacji budynków i budowli, położonych w Gdańsku przy ul. Załogowej 17 (siedziba Spółki), do których stosowano zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych, indywidualne (podwyższone) stawki amortyzacji. Stwierdzono, iż przyjęte wcześniej okresy użytkowania nie odpowiadają okresowi ekonomicznej użyteczności. Spowodowało to korektę (obniżenie) stawek umorzeniowych o 50%. Przy stosowaniu dotychczasowych zasad zysk netto oraz kapitały własne Spółki byłyby niższe o 217 tys. zł.

b) W styczniu 2005 r. Spółka zawarła umowę sprzedaży udziałów w firmie „Kujawianka” Sp. z o.o. z siedzibą we Włocławku wraz z wierzytelnością tj. dopłatą wniesioną przez „ATLANTĘ POLAND” S.A. zgodnie z art.177 Kodeksu Spółek Handlowych w wysokości 30.834,02 złotych za łączną cenę 540.000,00 złotych. „ATLANTA POLAND” S.A. posiadała 812 udziałów o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy udział, o łącznej wartości 406.000,00 złotych, stanowiących 50% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Wartość ewidencyjna powyższych udziałów w księgach Spółki na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosiła 408.500,00 zł. Sprzedaż udziałów w firmie „Kujawianka” Sp. z o.o. spowodowała wzrost zysku netto Spółki w 2005 r. oraz zwiększenie kapitałów własnych o 106,5 tys. zł.

c) W grudniu 2005 r. Spółka sprzedała części nieruchomości zlokalizowanej we Włocławku, której jest współwłaścicielem w 1/2 części. Ze sprzedaży udziału wynoszącego 1/2 część w zabudowanej nieruchomości, Spółka uzyskała 1.500.000,00 zł. Wartość księgowa sprzedanej nieruchomości na dzień zawarcia transakcji wynosiła 160.149,00 zł. Sprzedaż nieruchomości spowodowała wzrost zysku netto Spółki w 2005 r. oraz zwiększenie kapitałów własnych o 1.085 tys. zł.

16. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU EMITENTA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI CO NAJMNIEJ DO KOŃCA ROKU OBROTOWEGO NASTĘPUJĄCEGO PO ROKU OBROTOWYM, ZA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE ROCZNYM, Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ

16.1 CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE

- Rynek dostawców bakalii

Na krajowym rynku dostawców bakalii do przemysłu cukierniczego, hurtowni oraz piekarni i cukierni istnieje duża konkurencja. Na rynku tym funkcjonują zarówno firmy o zasięgu ogólnopolskim, jak i mniejsze spółki działające przede wszystkim na rynku lokalnym. Konkurencja występująca w branży może prowadzić do spadku marż uzyskiwanych na sprzedaży. Do zmniejszenia marż mogą prowadzić również praktyki stosowane przez niektóre organizacje skupiające odbiorców w sektorze hurtowni (zrzeszające od kilku do kilkunastu hurtowni), bazujące na standardzie ofert przetargowych wg. najniższej ceny.

Rynek dostawców bakalii zarówno hurtowy, jak i detaliczny charakteryzuje się znacznym rozdrobnieniem, w związku z powyższym należy oczekiwać w najbliższym czasie jego konsolidacji.

Rynek bakalii w Polsce wykazuje tendencję wzrostową z dynamiką szacowaną na ok. 6%-7% rocznie. Wartość detalicznego rynku bakalii w Polsce wynosi ok. 550 mln zł. Spożycie bakalii na osobę nie przekracza 1 kg i jest znacząco niższe w porównaniu z innymi krajami Unii Europejskiej.

- Branża cukiernicza

Głównym odbiorcą „ATLANTY POLAND” S.A. są zakłady cukiernicze – w przypadku produktów przetworzonych, odbiorcy ci stanowią prawie 100%. Kondycja branży cukierniczej oraz poziom spożycia wyrobów cukierniczych ma więc pośredni wpływ na sytuację Spółki.

Producenci słodczy, których dostawcą jest Spółka, narażeni są na konkurencję ze strony firm z Unii Europejskiej. Stawka VAT płacona przez polskich konsumentów wyrobów cukierniczych wynosi 22%, natomiast w krajach Unii Europejskiej stawki te są znacząco niższe. Dysproporcja w podatku VAT powoduje osłabienie pozycji konkurencyjnej polskich producentów.

Sezonowość sprzedaży występująca w branży cukierniczej wpływa na sezonowość sprzedaży „ATLANTY POLAND” S.A. – podobnie jak w branży cukierniczej, Spółka notuje największą sprzedaż w czwartym, a najniższą w drugim kwartale roku.

- Sytuacja gospodarcza, wahania kursów walutowych, poziom stóp procentowych

Tempo wzrostu Polskiej gospodarki wpływa m.in. na poziom popytu konsumpcyjnego - utrzymująca się koniunktura gospodarcza w kraju miała korzystny wpływ na poziom sprzedaży osiągniętej przez Spółkę zarówno w 2004 r., jak i 2005 r. Przyszła polityka rządu może mieć istotny wpływ na tempo dalszego rozwoju Spółki.

„ATLANTA POLAND” S.A. w swojej działalności dokonuje szeregu transakcji importowych (zakup surowca – ponad 98% zaopatrzenia realizowane jest zagranicą, w tym ok. 80% przypada na transakcje w USD, pozostała część w Euro i GBP) oraz eksportowych. Wahania kursów walutowych mają wpływ na wyniki finansowe osiągane przez Spółkę:

- umocnienie złotówki powoduje powstawanie dodatnich różnic kursowych przy imporcie surowców oraz ujemnych przy eksporcie towarów i produktów,

- osłabienie złotówki powoduje powstawanie ujemnych różnic kursowych przy imporcie surowców oraz dodatnich przy eksporcie towarów i produktów,

Wydarzenia gospodarcze oraz polityczne mające miejsce zarówno w kraju, jak i zagranicą mogą powodować znaczne wahania kursów walutowych.

Obniżki stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej, które miały miejsce w 2005 r. oraz na początku 2006 przekładają się na spadek kosztów obsługi zadłużenia bankowego oraz sprzyjają realizacji nowych inwestycji. Z drugiej strony im wyższe stopy procentowe, tym większy popyt na Polską walutę i mocniejszy jej kurs, co jest korzystne dla Spółki jako importera.

16.2 CZYNNIKI WEWNĘTRZNE

- Pozycja Spółki na rynku

Dzięki szerokiemu asortymentowi oferowanych towarów oraz produktów przetworzonych, a także spełnieniu wysokich wymagań jakościowych, Spółka posiada znaczącą pozycję na krajowym rynku – w zależności od asortymentu, udział „ATLANTY POLAND” S.A. w krajowym rynku dostawców bakalii wynosi, dla głównych produktów, od kilkunastu do kilkudziesięciu procent.

- Poszerzanie oferty dla klientów Spółki

Spółka stale poszerza swoją ofertę. Zwłaszcza poprzez dodawanie nowych produktów przetworzonych, które charakteryzują się wyższą marżą niż towary.

- Inwestycje

W 2005 r. Spółka zakupiła kolejną linię produkcyjną do prażenia orzechów, oddaną do użytku w I kwartale 2006 r. (inwestycja ta dwukrotnie zwiększyła moce produkcyjne Spółki w dotychczasowym asortymencie produktów przetworzonych), natomiast na początku 2006 r. zakupiona została nowa linia technologiczna do smażenia orzechów w oleju, która zostanie uruchomiona na przełomie marca i kwietnia br. (nowy produkt przetworzony w ofercie Spółki).

- Dywersyfikacja rynków zbytu

- W strukturze przychodów ze sprzedaży Spółki stopniowo rośnie udział eksportu. Dalsze zwiększanie eksportu przyczyni się do poszerzenia kręgu odbiorców oraz wzrostu przychodów ze sprzedaży.

- W dniu 15 listopada 2005 r. „ATLANTA POLAND” S.A. podpisała z Panem Arkadiuszem Mikłaszem umowę warunkową dotyczącą nabycia przez Spółkę 7.000 tj. 100% udziałów spółki BAKAL CENTER Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrze (szczegóły dot. umowy w punkcie 6). W wyniku realizacji planowanego nabycie udziałów BAKAL CENTER Sp. z o.o. „ATLANTA POLAND” S.A., w ramach utworzonej grupy kapitałowej, poszerzy dystrybucję swoich produktów o rynek detaliczny.

16.3 PERSPEKTYWY ROZWOJU SPÓŁKI W 2006 R., STRATEGIA RYNKOWA

- Rozwój sprzedaży krajowej i eksportowej poprzez rozszerzenie asortymentu

- ORZECHY ZIEMNE SMAŻONE W OLEJU – to jedna z popularniejszych przekąsek, funkcjonująca na rynku od wielu lat. Solone orzechy ziemne są obecne w zdecydowanej większości sklepów detalicznych a także znajdują przeznaczenie jako półprodukt od produkcji cukierniczej. Po uruchomieniu nowej linii produkcyjnej do smażenia orzechów w oleju, które nastąpi na przełomie marca i kwietnia br. (w ramach realizacji jednego z celów emisji akcji na okaziciela serii F), „ATLANTA POLAND” S.A. rozszerzy swoją ofertę sprzedaży w segmencie B2B o ten produkt oraz powiększy grupę odbiorców hurtowych.

- PASTA Z ORZECHÓW- pasta z orzechów ziemnych lub laskowych jest podstawowym półproduktem używanym w przemyśle cukierniczym do produkcji nadzień wafli, pralin czekoladowych, czekolad nadziewanych, coatingu smaków (pokrywanie smaków zbożowych w procesie ekstruzji substancjami smakowymi). Obecnie niektóre firmy cukiernicze produkują jeszcze pasty we własnym zakresie. Jednak podczas targów branży spożywczej typu Food Ingredients w Paryżu czy też na Anudze w Kolonii „ATLANTA POLAND” SA otrzymała wiele zapytań klientów o gotowe pasty z orzecha laskowego i ziemnego. Wyniki dalszych badań popytu na ten produkt będą miały wpływ na podjęcie ewentualnej decyzji o nowych inwestycjach w park maszynowy tego asortymentu, gdyż obecna produkcja Spółki nie pozwala na zwiększenie dostaw i znaczące zwiększenie sprzedaży.

- SEZAM PRAŻONY- unowocześnienie systemu prażenia sezamu pozwoli na zwiększenie oferty wolumenowej w sprzedaży tego produktu.

- ROZSZERZENIE ASORTYMENTU CATERINGOWEGO – na początku II kwartału br. Spółka planuje rozszerzenie oferowanego asortymentu o mniejsze opakowania cateringowe – 5kg. Jest to zgodne z oczekiwaniami rynku i odbiorców - szczególnie segmentu piekarniczo-cukierniczego. Mniejsze opakowania pozwalają odbiorcom na większą kontrolę surowca oraz na rozszerzenie zamawianego asortymentu.

- Zacieśnienie współpracy z klientami – rynek krajowy

Poprzez długoterminowe umowy współpracy zawierane ze znaczącymi firmami z segmentu hurtowego piekarniczo-cukierniczego, „ATLANTA POLAND” zamierza realizować długofalową politykę utrzymania lojalności odbiorców i zacieśniania współpracy stabilizując w ten sposób pozycję rynkową. Ten model współpracy jest szczególnie istotny w kontaktach z dużymi firmami prywatnym, gdyż wpływa na znaczną poprawę współpracy i wzrost realizowanych obrotów. Model ten wymaga jednak inwestycji w działania marketingowe typu: gazetki promocyjne, bonusy retro oraz uczestnictwo w targach indywidualnych tych firm. W skali roku inwestycja ta szacowana jest przez Spółkę na poziomie do 2,5% obrotu netto.

- Rozwój sprzedaży eksportowej

Podobnie jak w ubiegłych latach, znaczącym punktem w realizowanej przez Spółkę strategii rozwoju będzie zwiększanie sprzedaży eksportowej, której udział w przychodach ze sprzedaży w 2005 r. kształtował się na poziomie 11,1%. W tym celu „ATLANTA POLAND” S.A. planuje m.in. udział w kolejnych targach branży spożywczej.

W 2006 roku będą to targi IBA w Niemczech. Są to specjalistyczne targi piekarniczo-cukiernicze organizowane w Monachium raz na 3 lata. Jest to najważniejsza impreza tego typu dla rynku niemieckiego – najbliższego partnera handlowego Polski. Rynek niemiecki niesie za sobą bardzo duży potencjał handlowy ze względu na wielkość populacji oraz poziom organizacji businessowej. Możliwości produkcyjne „ATLANTY POLAND” S.A. w przetwarzaniu orzechów pozwalają na rozszerzenie bazy klientów na rynku niemieckim i zwiększenie sprzedaży eksportowej.

- Zwiększenie współpracy z firmą BAKAL CENTER Sp. z o.o.

W dniu 15 listopada 2005 r. „ATLANTA POLAND” S.A. podpisała z Panem Arkadiuszem Mikłaszem umowę warunkową dotyczącą nabycia przez Spółkę 7.000 tj. 100% udziałów spółki BAKAL CENTER Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrze (szczegóły dot. umowy w punkcie 6). Planowane nabycie udziałów BAKAL CENTER Sp. z o.o. stanowić ma realizację strategii rozszerzenia bazy klientów „ATLANTA POLAND” S.A. - samodzielnie lub poprzez budowę grupy kapitałowej, działającej zarówno na rynku hurtowym jak i detalicznym.

BAKAL CENTER Sp. z o.o. działa na rynku detalicznym i specjalizuje się w konfekcjonowaniu bakalii, owoców suszonych i orzechów, zajmuje drugą pozycję na detalicznym rynku bakalii. Spółka posiada certyfikat ISO 9001:2000. Swoje produkty BAKAL CENTER sprzedaje przede wszystkim do dużych sieci handlowych: super- i hipermarketów, sieci dyskontowych oraz placówek handlowych typu cashcarry. Firma prognozuje osiągnięcie w 2006 r.: przychodów ze sprzedaży 60 mln zł, zysku operacyjnego 4 mln zł, oraz zysku netto 3 mln zł.

Rynek bakalii w Polsce rośnie w tempie ok. 7% rocznie. Według badań GFK Polonia wartość detalicznego rynku bakalii wynosi obecnie 550 mln zł, przy rocznym spożyciu bakalii na osobę w wysokości poniżej 1 kg.

Znacznie zwiększona współpraca pomiędzy obiema Spółkami, która będzie efektem ww. transakcji, niesie duży potencjał wzrostu obrotu i działań rynkowych, które powinny zaowocować umocnieniem pozycji rynkowej oraz wzrostem sprzedaży tworzonej grupy kapitałowej „ATLANTY POLAND” S.A..

17. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM SPÓŁKI I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

- Debiut „ATLANTY POLAND” S.A. na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W dniu 5 stycznia 2005 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., zgodnie z uchwałą nr 2/2005 dopuścił do obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.:

- 2.503.950 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 złoty każda,
- 50 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 złoty każda,
- 1.900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 złoty każda,
- 230.050 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 złoty każda,
- 100 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 złoty każda,
- 1.265.850 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 złoty każda,

Pierwsze notowanie akcji „ATLANTY POLAND” S.A. na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. miało miejsce na sesji giełdowej w dniu 10 stycznia 2005 roku.

- Sprzedaż udziałów w firmie „Kujawianka” Sp. z o.o.

W dniu 18 stycznia 2005 roku Spółka zawarła umowę sprzedaży udziałów w firmie „Kujawianka” Sp. z o.o. z siedzibą we Włocławku (wraz z wierzytelnością tj. dopłatą wniesioną przez „ATLANTA POLAND” S.A. zgodnie z art.177 Kodeksu Spółek Handlowych w wysokości 30.834,02 złotych) za łączną cenę 540.000,00 złotych.

„ATLANTA POLAND” S.A. posiadała 812 udziałów o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy udział, o łącznej wartości 406.000,00 złotych, stanowiących 50% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Wartość ewidencyjna powyższych udziałów w księgach Spółki na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosiła 408.500,00 zł. W związku z powyższą transakcją Spółka nie posiada udziałów w firmie „Kujawianka” Sp. z o.o. ani żadnych innych udziałów.

18. ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĄ W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO, ZASADY DOTYCZĄCE POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ UPRAWNIENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI

Skład Zarządu „ATLANTA POLAND” S.A. zmieniał się w 2005 r. w sposób następujący:

- 21 marca 2005 r. Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Członka Zarządu Spółki Panią Jolantę Kleinschmidt na trzyletnią kadencję.

Skład Rady Nadzorczej „ATLANTA POLAND” S.A. zmieniał się w 2005 r. w sposób następujący:

- 3 lutego 2005 r. Spółka otrzymała pisemną rezygnację Pana Tadeusza Kopowskiego z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, rezygnacja nastąpiła z powodów osobistych.
- 21 marca 2005 r. Rada Nadzorcza postanowiła dokooptować do swojego grona Pana Macieja Możejko (pracownika „ATLANTA POLAND” S.A.) na pięcioletnią kadencję, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 30 maja 2005 r. zatwierdziło wybór dokooptowanego członka Rady Nadzorczej,
- 3 października 2005 r. Spółka otrzymała pisemną rezygnację Pani Marty Mazur z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, rezygnacja nastąpiła z powodów osobistych,
- 7 października 2005 r. Rada Nadzorcza postanowiła dokooptować do swojego grona Pana Romana Zalewskiego na pięcioletnią kadencję.

W skład Zarządu „ATLANTA POLAND” S.A. na dzień 31.12.2005 r. wchodził:

(tabela 8)

Imię i Nazwisko	Funkcja
Dariusz Romuald Mazur	Prezes Zarządu
Jolanta Tomalka	Wiceprezes Zarządu
Jolanta Kleinschmidt	Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej „ATLANTA POLAND” S.A. na dzień 31.12.2005 r. wchodził :

(tabela 9)

Imię i Nazwisko	Funkcja
Piotr Mazur	Przewodniczący
Wojciech Polewicz	Wiceprzewodniczący
Karol Kalicki	Członek
Maciej Możejko	Członek
Roman Zalewski	Członek

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających:

Zgodnie z §15 ust. 2 i 3 Statutu Spółki oraz § 3 Regulaminu Zarządu obowiązującego w „ATLANTA POLAND” S.A. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. Kadencja poszczególnych członków Zarządu wynosi trzy lata. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia przez nich funkcji. Każda osoba, która zamierza zostać członkiem Zarządu Spółki, zobowiązana jest złożyć, przed dniem powołania jej na członka Zarządu, pisemne oświadczenie o tym, że w przypadku wyboru będzie podejmować działania jedynie zgodne z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, statutem Spółki oraz zapisami Regulaminu Zarządu .

Uprawnienia osób zarządzających, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji:

Zarząd „ATLANTY POLAND” S.A. nie posiada żadnych szczególnych uprawnień, poza uprawnieniami wynikającymi z Kodeksu Spółek Handlowych.

19. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY SPÓŁKĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA SPÓŁKI PRZEZ PRZEJĘCIE

Zgodnie z postanowieniami umowy o pracę Wiceprezesa Zarządu Spółki Jolanty Tomalki w przypadku: rozwiązania stosunku pracy przez pracodawcę, rozwiązania stosunku pracy na skutek odmowy przyjęcia przez pracownika wypowiedzenia zmieniającego, wygaśnięcia stosunku pracy z przyczyn przewidzianych przepisami prawa pracy, rozwiązania stosunku pracy bez wypowiedzenia przez pracownika, rozwiązania stosunku pracy za porozumieniem stron

Spółka, oprócz innych świadczeń należnych pracownikowi lub jego spadkobiercom w świetle przepisów prawa pracy, wypłaci pracownikowi, względnie jego spadkobiercom, odprawę w kwocie dwunastokrotnego miesięcznego wynagrodzenia przysługującego pracownikowi w dniu 19 lipca 2005 r. Jeżeli po tym dniu pracownik będzie otrzymywał od Spółki miesięczne wynagrodzenie w kwocie wyższej, wysokość odprawy zostanie obliczona jako dwunastokrotność nowego wyższego miesięcznego wynagrodzenia.

20. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE SPÓŁKI, W TYM PROGRAMÓW OPARTYCH NA OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SUBSKRYPCYJNYCH (W PIENIĄDZU, NATURZE LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE), WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH, BEZ WZGLĘDU NA TO CZY ODPOWIEDNIO BYŁY ONE ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU

Wartość wynagrodzeń i nagród członków Zarządu w 2005 roku kształtowała się następująco:

- Dariusz Mazur – Prezes Zarządu – 289.050,00 zł
- Jolanta Tomalka – Wiceprezes Zarządu – 140.000,00 zł
Ponadto, Jolanta Tomalka zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 21 marca 2005 roku nabyła 8.000 akcji serii G Spółki od subemitenta usługowego BDM PKO BP S.A. w ramach realizacji programu motywacyjnego, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej tj. 1,00 zł za akcję
- Jolanta Kleinschmidt – Członek Zarządu – 126.000,00 zł

Wartość wynagrodzeń i nagród członków Rady Nadzorczej w 2005 roku kształtowała się następująco:

- Piotr Mazur – 2.100,00 zł
- Wojciech Polewicz – 1.400,00 zł
- Karol Kalicki - 1.400,00 zł
- Roman Zalewski – 600,00 zł
- Maciej Możejko - 1.400,00 zł
- Marta Mazur – 800,00 zł (była członkiem Rady Nadzorczej do 2 października 2005 r.)

21. INFORMACJE O WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD OTRZYMANÝCH Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

Nie dotyczy

22. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI EMITENTA ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH SPÓŁKI, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH (DLA KAŻDEJ Z OSÓB ODDZIELNIE)

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę, na dzień przekazania niniejszego raportu, stan posiadania akcji przez osoby zarządzające kształtował się następująco:

Dariusz Mazur – Prezes Zarządu Spółki, posiada 39.175 udziałów w kapitale spółki Rockfield Trading Ltd., z siedzibą w Nicolau Pentadromos Centre Limassol, Cypr, stanowiących 100% w kapitale tej spółki. W związku z powyższym posiada pośrednio poprzez ten podmiot, 4.264.000 akcji zwykłych na okaziciela „ATLANTY POLAND” S.A., które stanowią 71,07% kapitału zakładowego Spółki oraz dają prawo do 71,07% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Jolanta Tomalka – Wiceprezes Zarządu – posiada 8.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G „ATLANTY POLAND” S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda, stanowiących 0,13% kapitału zakładowego Spółki oraz dających prawo do 0,13% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, nabytych od subemitenta usługowego BDM PKO BP S.A. w ramach realizacji programu motywacyjnego.

Jolanta Kleinschmidt – Członek Zarządu – nie posiada akcji „ATLANTY POLAND” S.A.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę, na dzień przekazania niniejszego raportu, stan posiadania akcji przez osoby nadzorujące kształtował się następująco:

Piotr Mazur – Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki, posiada 50 akcji zwykłych na okaziciela serii B „ATLANTY POLAND” S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda, stanowiących 0,0008% kapitału zakładowego Spółki oraz dających prawo do 0,0008% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej:

- Karol Kalicki
- Wojciech Polewicz
- Roman Zalewski
- Maciej Możejko

nie posiadają akcji Spółki.

23. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE, CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI, WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI

Zgodnie z informacjami znajdującymi się w posiadaniu Spółki, akcjonariuszami posiadającymi akcje uprawniające do co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 31.12.2005 r. byli:

(tabela 10)

Akcjonariusz	Ilość objętych akcji	Procentowy udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów na WZ	Procentowy udział w głosach na WZ
Rockfield Trading Ltd. z siedzibą w Nicolau Pentadromos Centre Limassol, Cypr*	4 634 000	77,23%	4 634 000	77,23%
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny z siedzibą w Warszawie	303 001	5,05%	303 001	5,05%

* - Dariusz Mazur – Prezes Zarządu Spółki, posiada 39.175 udziałów w kapitale spółki Rockfield Trading Ltd., z siedzibą w Nicolau Pentadromos Centre Limassol, Cypr, stanowiących 100% w kapitale tej spółki. W związku z powyższym posiada pośrednio 4.634.000 akcji zwykłych na okaziciela „ATLANTA POLAND” S.A. stanowiących 77,23% w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na jej Walnym Zgromadzeniu.

W dniu 23 stycznia 2006 roku Rockfield Trading Ltd., Nicolau Pentadromos Centre Limassol, Cypr zbył w wyniku kilku zwykłych transakcji sesyjnych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 370.000 akcji zwykłych na okaziciela „ATLANTY POLAND” S.A.

Po dokonaniu ww. transakcji Rockfield Trading Ltd. bezpośrednio, a Pan Dariusz Mazur pośrednio poprzez ten podmiot, posiada 4.264.000 akcji zwykłych na okaziciela „ATLANTY POLAND” S.A., które stanowią 71,07% kapitału zakładowego Spółki oraz dają prawo do 71,07% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W związku z powyższym stan posiadania akcji „ATLANTY POLAND” S.A. przez akcjonariuszy posiadających akcje Spółki uprawniające do co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawia się następująco:

(tabela 11)

Akcjonariusz	Ilość objętych akcji	Procentowy udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów na WZ	Procentowy udział w głosach na WZ
Rockfield Trading Ltd. z siedzibą w Nicolau Pentadromos Centre Limassol, Cypr*	4 264 000	71,07%	4 264 000	71,07%

Akcjonariusz	Ilość objętych akcji	Procentowy udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów na WZ	Procentowy udział w głosach na WZ
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny z siedzibą w Warszawie	303 001	5,05%	303 001	5,05%

* - Dariusz Mazur – Prezes Zarządu Spółki, posiada 39.175 udziałów w kapitale spółki Rockfield Trading Ltd., z siedzibą w Nicolau Pentadromos Centre Limassol, Cypr, stanowiących 100% w kapitale tej spółki. W związku z powyższym posiada pośrednio 4.264.000 akcji zwykłych na okaziciela „ATLANTA POLAND” S.A. stanowiących 71,07% w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na jej Walnym Zgromadzeniu.

Do dnia przekazania niniejszego raportu Spółka nie uzyskała informacji o innych zmianach stanu posiadania jej akcji przez akcjonariuszy.

24. INFORMACJE O ZNANYCH SPÓŁCE UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM) W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY

Spółce nie są znane umowy, w wyniku których mogłyby w przyszłości wystąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy. Udział dotychczasowych akcjonariuszy w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu może ulec zmniejszeniu w wyniku emisji akcji Spółki w związku z realizacją umowy warunkowej pomiędzy Spółką a Panem Arkadiuszem Mikłaszem opisaną w pkt. 6.

25. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO EMITENTA, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIEŃ

Nie dotyczy

26. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

Emisja 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G „ATLANTY POLAND” S.A., jaka miała miejsce w grudniu 2004r., przeprowadzona została w związku z realizacją programu motywacyjnego. Cena emisyjna akcji serii G była równa ich wartości nominalnej i wynosiła 1,00 zł za akcję. Akcje objęte zostały przez subemitenta usługowego BDM PKO BP S.A, który sukcesywnie odsprzedaży akcje osobom uprawnionym, zgodnie z „Regulaminem nabywania akcji serii G przez pracowników „ATLANTA POLAND” S.A.” Program będzie realizowany przez pięć lat, z możliwością skrócenia programu do dwóch lat. Akcje zostają przyznane osobom uprawnionym w drodze uchwały Rady Nadzorczej z uwzględnieniem między innymi następujących czynników:

- osiągnięcia przez Spółkę w poszczególnych latach obrotowych zysku netto na poziomie co najmniej 80% wyniku planowanego w corocznym budżecie Spółki, sporządzanym przez Zarząd Spółki do końca I kwartału każdego roku (warunek konieczny przyznania akcji osobom uprawnionym);
- indywidualnego wkładu, ocenionego przez Radę Nadzorczą, osoby uprawnionej w osiągnięciu przez Spółkę wyników finansowych, realizacji indywidualnego planu sprzedaży oraz realizacji innych zadań powierzonych przez Zarząd;
- wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę, w szczególności dynamiki wzrostu przychodów ze sprzedaży oraz zysku netto,
- okresu zatrudnienia w Spółce i jej poprzedniku prawnym lub okresu współpracy ze Spółką,
- indywidualnej oceny uznaniowej wyników pracy osoby uprawnionej dokonanej przez Radę Nadzorczą,
- zakresu obowiązków i odpowiedzialności osoby uprawnionej.

W ramach realizacji pierwszego etapu programu motywacyjnego (za 2004 r.), Rada Nadzorcza Spółki w dniu 21 marca 2005 roku przyznała osobom uprawnionym 33.000 sztuk akcji serii G, które zostały w całości przez te osoby objęte. Zgodnie z Regulaminem nabywania akcji serii G przez pracowników „ATLANTA POLAND” S.A., zbywalność akcji serii G jest ograniczona poprzez zakaz ich zbywania i zastawiania przez osoby uprawnione przez okres dwóch lat od daty nabycia.

27. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCYCH NA AKCJE EMITENTA

W grudniu 2004 roku Spółka wyemitowała 100.000 akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Akcje zostały objęte przez subemitenta usługowego BDM PKO BP S.A. po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej w związku z realizacją programu motywacyjnego i w ciągu 5 lat odsprzedawane będą osobom uprawnionym, zgodnie z „Regulaminem nabywania akcji serii G przez pracowników „ATLANTA POLAND” S.A. Zgodnie z Regulaminem nabywania akcji serii G przez pracowników „ATLANTA POLAND” S.A.”, zbywalność akcji serii G jest ograniczona poprzez zakaz ich zbywania i zastawiania przez osoby uprawnione przez okres dwóch lat od daty nabycia. W ramach realizacji pierwszego etapu programu motywacyjnego, Rada Nadzorcza Spółki w dniu 21 marca 2005 roku przyznała osobom uprawnionym 33.000 sztuk akcji serii G, które zostały w całości przez te osoby objęte.

28. INFORMACJE DOTYCZĄCE UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH (DATA ZAWARCIA UMOWY, OKRES NA JAKI UMOWA ZOSTAŁA ZAWARTA, ŁĄCZNEJ WYSOKOŚCI WYNAGRODZENIA, WYNIKAJĄCEGO Z UMOWY, POZOSTAŁEJ ŁĄCZNEJ WYSOKOŚCI WYNAGRODZENIA, WYNIKAJĄCEGO Z UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH NALEŻNEGO LUB WYPŁACONEGO Z INNYCH TYTUŁÓW ORAZ DANE PORÓWNYWALNE ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY)

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych „ATLANTY POLAND” S.A. za 2004 r. oraz 2005 r. była firma PKF Consult Sp. z o.o.. Oddział Pomorski: 80-890 Gdańsk, ul. Heweliusza 11 (wcześniej: A&E Consult Sp. z o.o. – w marcu 2006 r. nastąpiła zmiana nazwy firmy).

2005 r.

(tabela 12)

Zakres umowy	Data zawarcia umowy	Okres na jaki umowa została zawarta	Wynagrodzenie
Przegląd sprawozdania finansowego Spółki wg stanu na 30.06.2005 r. Badanie sprawozdania finansowego Spółki wg stanu na 31.12.2005 r.	01.08.2005 r.	01.08.2005 r. - 24.03.2006 r.	37.000 zł + VAT

2004 r.

(tabela 13)

Zakres umowy	Data zawarcia umowy	Okres na jaki umowa została zawarta	Wynagrodzenie
Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok 2003	26.11.2003 r.	26.11.2003 r. – 16.02.2004r.	20.000 zł + VAT*
Badanie sprawozdania finansowego Spółki na potrzeby prospektu emisyjnego, udział w postępowaniu przed Komisją Papierów Wartościowych i Giełd w sprawie dopuszczenia akcji Spółki do publicznego obrotu	16.12.2003 r.	16.12.2003 r. – 29.02.2004r.	27.000 zł + VAT
Badanie sprawozdania finansowego Spółki za lata 2001 i 2002	04.05.2004 r.	04.05.2004 r. – 17.05.2004r.	25.000 zł + VAT
Badanie sprawozdania finansowego Spółki wg stanu na 30.06.2004 r. Badanie sprawozdania finansowego Spółki wg stanu na 31.12.2004 r.	16.08.2004 r.	16.08.2004 r. - 15.03.2005 r.	22.500 zł + VAT

* - badanie dotyczyło 2003 roku – wynagrodzenie zostało wypłacone w 2004 r.