

**Atlanta Poland S.A.**

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ  
Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2009**

## Spis treści

Strona

### 1. CZĘŚĆ OGÓLNA

|                                                                                |   |
|--------------------------------------------------------------------------------|---|
| 1.1 Dane identyfikujące Spółkę                                                 | 4 |
| 1.2 Organy i uchwały Spółki                                                    | 6 |
| 1.3 Kontrole podatkowe                                                         | 7 |
| 1.4 Zatrudnienie                                                               | 7 |
| 1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni                                    | 8 |
| 1.6 Przedmiot badania                                                          | 8 |
| 1.7 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego | 9 |
| 1.8 Dostępność danych i oświadczenia Spółki                                    | 9 |

### 2. ANALIZA FINANSOWA

|                                                    |    |
|----------------------------------------------------|----|
| 2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego        | 11 |
| 2.2 Wybrane wskaźniki finansowe                    | 14 |
| 2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych | 16 |

### 3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

|                                                                                            |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 3.1 Księgi rachunkowe i system kontroli wewnętrznej                                        | 19 |
| 3.2 Informacje o wybranych pozycjach bilansu                                               | 20 |
| 3.3 Informacje o wybranych pozycjach rachunku zysków i strat                               | 26 |
| 3.4 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki | 27 |
| 3.5 Zdarzenia po dniu bilansowym                                                           | 28 |
| 3.6 Wnioski z przeprowadzonego badania                                                     | 29 |

## **CZĘŚĆ OGÓLNA**

## **1.1 Dane identyfikujące Spółkę**

### **1.1.1 Firma, forma prawna, krajowy rejestr sądowy**

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

**Atlanta Poland S.A.**

w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000162799. Rejestracji dokonano dnia 26.05.2003. Przedłożono nam wyciąg z rejestru z dnia 10.02.2010 z ostatnim wpisem z dnia 14.08.2009.

Zgodnie z informacją Zarządu nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

### **1.1.2 Siedziba Spółki**

Siedzibą Spółki jest Gdańsk, 80-557, ul. Załogowa 17.

### **1.1.3 Statut**

Podstawą działalności Spółki jest umowa Spółki z dnia 24.06.1999, zawarta przed notariuszem Katarzyną Grajewską-Bartosz w kancelarii notarialnej w Sopocie, pod sygnaturą akt Repertorium A 1772/1999, z późniejszymi zmianami.

Okres działalności Spółki został ustalony na czas nieograniczony.

### **1.1.4 Numer statystyczny (REGON)**

Urząd Statystyczny w Gdańsku nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

**190297892**

### **1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP)**

Urząd Skarbowy w Gdańsku nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

**583-00-13-129**

### **1.1.6 Przedmiot działalności jednostki**

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest:

- zakup, produkcja oraz sprzedaż artykułów spożywczych.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

### 1.1.7 Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

### 1.1.8 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 6.091.904. Składa się z 6.091.904 udziałów o wartości nominalnej PLN 1,00 każdy.

| Akcje w Spółce posiadają                                                      | ilość akcji | wartość nominalna akcji | %     |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------------|-------|
| Rockfield Trading Ltd. z siedzibą w Nicolau Pentadromos Centre Limassol, Cypr | 3 562 281   | 3 562 281               | 58,48 |
| Generali Otwarty Fundusz Emerytalny                                           | 560 000     | 560 000                 | 9,19  |
| AIG Asset Management S.A                                                      | 373 910     | 373 910                 | 6,14  |
| Pozostali                                                                     | 1 595 713   | 1 595 713               | 26,19 |
|                                                                               | 6 091 904   | 6 091 904               | 100%  |

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii Spółka nie została poinformowana o istotnych zmianach w strukturze akcjonariuszy Spółki.

### 1.1.9 Lista podmiotów powiązanych

- Kujawianka Sp. z o.o. - powiązanie osobowe

## **1.2 Organy i uchwały Spółki**

### **1.2.1 Zarząd i przedstawicielstwo**

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pan Dariusz Romuald Mazur - Prezes Zarządu

Pan Maciej Nienartowicz - Wiceprezes Zarządu

Do reprezentowania spraw Spółki uprawniony jest każdy Członek Zarządu jednoosobowo.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

### **1.2.2 Rada Nadzorcza**

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pan Karol Kalicki do dnia 05.12.2009

Pan Piotr Mazur

Pan Maciej Andrzej Możejko

Pan Janusz Niechwiedowicz

Pani Jolanta Tomalka

Pan Roman Andrzej Zalewski

### **1.2.3 Prokura**

W badanym okresie nie udzielono prokury.

#### **1.2.4 Zgromadzenie Akcjonariuszy**

Akcjonariusze podjęli m.in. następujące uchwały:

dnia 29.06.2009

- o zatwierdzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej "ATLANTA POLAND" S.A. za rok obrotowy 2008,
- o zatwierdzeniu sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2008,
- o udzieleniu Członkom Zarządu oraz Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania obowiązków za rok 2008,
- o przeznaczeniu zysku za rok obrotowy 2008 w wysokości TPLN 5.367 na kapitał zapasowy,

dnia 04.08.2009

- w sprawie połączenia Atlanta Poland S.A. z Bakal Center Sp. z o. o.

#### **1.3 Kontrole podatkowe**

W okresie 06.01.2009-16.02.2009 miała miejsce kontrola rozliczeń z budżetem z tytułu podatku od towarów i usług za okres 01.04.2008-31.10.2008. Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

#### **1.4 Zatrudnienie**

Spółka zatrudniała w roku 2009 191 pracowników (w roku ubiegłym 145 pracowników). Wzrost zatrudnienia związany jest z połączeniem ze spółką Bakal Center Sp. z o.o.

### **1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni**

Sprawozdanie finansowe za rok 2008 zostało zbadane przez Europejskie Centrum Audytu Sp. z o.o. Oddział w Warszawie. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29.06.2009.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 14.07.2009 i Sądzie Rejonowym dnia 14.07.2009.

Sprawozdanie finansowe zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 471/2010 z dnia 08.03.2010.

### **1.6 Przedmiot badania**

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą TPLN 95.302,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie TPLN 4.840;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2009 do 31.12.2009, wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę TPLN 1.293,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2009 do 31.12.2009, wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę TPLN 344,
- informacje dodatkowe i objaśnienia.

### **1.7 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego**

Badanie zostało przeprowadzone przez ECA Seredyński i Partnerzy Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Praska 6/5, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 26.06.2009 z Zarządem Atlanta Poland S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora Atlanta Poland S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 17.06.2009.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony jest Roman Seredyński, numer ewidencyjny 10395, natomiast biegłym rewidentem kierującym badaniem jest Michał Kołosowski, numer ewidencyjny 11117.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony ECA Seredyński i Partnerzy Sp. z o.o. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu listopadzie 2009 i marcu 2010 i zakończono w dniu 30.04.2010.

### **1.8 Dostępność danych i oświadczenia Spółki**

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 30.04.2010 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2009 do dnia złożenia oświadczenia.

## **ANALIZA FINANSOWA**

## 2. ANALIZA FINANSOWA

### 2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

| <b>Aktywa</b>                                   | <b>31.12.2009</b><br>TPLN | <b>%</b>     | <b>31.12.2008</b><br>TPLN | <b>%</b>     | <b>31.12.2007</b><br>TPLN | <b>%</b>     |
|-------------------------------------------------|---------------------------|--------------|---------------------------|--------------|---------------------------|--------------|
| Wartości niematerialne                          | 1 093                     | 1,1          | 1 186                     | 1,2          | 1 260                     | 1,2          |
| Rzeczowe aktywa trwałe                          | 24 297                    | 25,5         | 25 516                    | 25,8         | 26 768                    | 24,7         |
| Inwestycje długoterminowe                       | 132                       | 0,1          | 132                       | 0,1          | 132                       | 0,1          |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 612                       | 0,6          | 1 462                     | 1,5          | 1 207                     | 1,1          |
| <b>Aktywa trwałe</b>                            | <b>26 133</b>             | <b>27,3</b>  | <b>28 296</b>             | <b>28,6</b>  | <b>29 367</b>             | <b>27,1</b>  |
| Zapasy                                          | 21 609                    | 22,7         | 23 682                    | 24,0         | 29 568                    | 27,3         |
| Należności krótkoterminowe                      | 42 356                    | 44,4         | 40 059                    | 40,5         | 46 704                    | 43,1         |
| Aktywa finansowe                                | 1 962                     | 2,1          | 1 185                     | 1,2          | 0                         | 0,0          |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty              | 3 241                     | 3,4          | 5 640                     | 5,7          | 2 652                     | 2,4          |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                          | <b>69 167</b>             | <b>65,3</b>  | <b>70 566</b>             | <b>40,9</b>  | <b>78 924</b>             | <b>50,4</b>  |
| <b>Aktywa</b>                                   | <b>95 302</b>             | <b>100,0</b> | <b>98 862</b>             | <b>100,0</b> | <b>108 291</b>            | <b>100,0</b> |

| <b>Pasywa</b>                                                     | <b>31.12.2009</b><br>TPLN | <b>%</b>     | <b>31.12.2008</b><br>TPLN | <b>%</b>     | <b>31.12.2007</b><br>TPLN | <b>%</b>     |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------|---------------------------|--------------|---------------------------|--------------|
| Kapitał podstawowy                                                | 6 092                     | 6,4          | 6 092                     | 6,2          | 6 092                     | 5,6          |
| Kapitał zapasowy ze<br>sprzedaży akcji powyżej<br>ceny nominalnej | 12 929                    | 13,6         | 12 929                    | 13,1         | 12 929                    | 11,9         |
| Kapitał zapasowy                                                  | 22 685                    | 23,8         | 17 316                    | 17,5         | 15 157                    | 14,0         |
| Kapitał z aktualizacji<br>wyceny                                  | 6 022                     | 6,3          | 6 022                     | 6,1          | 6 143                     | 5,7          |
| Kapitał z emisji opcji<br>dla kadry zarządzającej                 | 495                       | 0,5          | 282                       | 0,3          | 282                       | 0,3          |
| Pozostałe kapitały<br>rezerwowe                                   | 8 590                     | 9,0          | 8 590                     | 8,7          | 8 590                     | 7,9          |
| Zysk/strata z lat<br>ubiegłych                                    | -27 231                   | -28,6        | -18 351                   | -18,6        | -16 374                   | -15,1        |
| Zysk (strata) netto                                               | 4 840                     | 5,1          | 95                        | 0,1          | 310                       | 0,3          |
| <b>Kapitał własny</b>                                             | <b>34 422</b>             | <b>36,1</b>  | <b>32 975</b>             | <b>33,4</b>  | <b>33 129</b>             | <b>30,6</b>  |
| Zobowiązania<br>długoterminowe                                    | 50 695                    | 53,2         | 48 379                    | 48,9         | 9 739                     | 9,0          |
| Zobowiązania<br>krótkoterminowe                                   | 10 185                    | 10,7         | 17 508                    | 17,7         | 65 423                    | 60,4         |
| <b>Zobowiązania i rezerwy na<br/>zobowiązania</b>                 | <b>60 880</b>             | <b>63,9</b>  | <b>65 887</b>             | <b>66,6</b>  | <b>75 162</b>             | <b>69,4</b>  |
| <b>Pasywa</b>                                                     | <b>95 302</b>             | <b>100,0</b> | <b>98 862</b>             | <b>100,0</b> | <b>108 291</b>            | <b>100,0</b> |

### Dynamika rachunku zysków i strat w cenach bieżących

|                                                              | 2009<br>TPLN  | 2008/2009<br>% | 2008<br>TPLN  | 2007/2008<br>% | 2007<br>TPLN  |
|--------------------------------------------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 142 716       | -4,2           | 148 952       | -4,9           | 156 635       |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów           | 115 882       | -2,6           | 118 955       | -7,3           | 128 289       |
| <b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>                             | <b>26 834</b> | <b>-10,5</b>   | <b>29 997</b> | <b>5,8</b>     | <b>28 346</b> |
| Koszty sprzedaży                                             | 13 112        | -26,3          | 17 796        | -11,3          | 20 067        |
| Koszty ogólnego zarządu                                      | 5 944         | -24,0          | 7 824         | 35,5           | 5 775         |
| <b>Wynik ze sprzedaży</b>                                    | <b>7 778</b>  | <b>77,7</b>    | <b>4 377</b>  | <b>74,8</b>    | <b>2 504</b>  |
| Pozostałe przychody operacyjne                               | 496           | -80,0          | 2 486         | 14,0           | 2 180         |
| Pozostałe koszty operacyjne                                  | 508           | -75,3          | 2 054         | -29,6          | 2 919         |
| <b>Wynik na działalności operacyjnej</b>                     | <b>7 765</b>  | <b>61,5</b>    | <b>4 809</b>  | <b>172,5</b>   | <b>1 765</b>  |
| Przychody finansowe                                          | 630           | -4,3           | 658           | -51,0          | 1 343         |
| Koszty finansowe                                             | 2 334         | -46,0          | 4 321         | 17,5           | 3 679         |
| <b>Wynik z działalności gospodarczej</b>                     | <b>6 061</b>  | <b>428,9</b>   | <b>1 146</b>  | <b>-300,7</b>  | <b>-571</b>   |
| <b>Wynik brutto</b>                                          | <b>6 061</b>  | <b>428,9</b>   | <b>1 146</b>  | <b>-300,7</b>  | <b>-571</b>   |
| Podatek dochodowy                                            | 1 221         | -8,0           | 1 327         | -448,3         | -381          |
| <b>Wynik netto</b>                                           | <b>4 840</b>  | <b>4 994,7</b> | <b>95</b>     | <b>179,4</b>   | <b>34</b>     |

## 2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

|                              |      | 2009   | 2008   | 2007    |
|------------------------------|------|--------|--------|---------|
| <b>Suma bilansowa</b>        | TPLN | 95 302 | 98 862 | 108 291 |
| <b>Wynik finansowy netto</b> | TPLN | 4 840  | 95     | 34      |

### WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

#### Rentowność majątku ROA

|                                                                          |   |      |      |      |
|--------------------------------------------------------------------------|---|------|------|------|
| $\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$ | % | 4,99 | 0,09 | 0,26 |
|--------------------------------------------------------------------------|---|------|------|------|

#### Rentowność sprzedaży netto

|                                                                      |   |      |      |      |
|----------------------------------------------------------------------|---|------|------|------|
| $\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$ | % | 3,39 | 0,06 | 0,20 |
|----------------------------------------------------------------------|---|------|------|------|

#### Rentowność sprzedaży brutto

|                                                                   |   |      |      |      |
|-------------------------------------------------------------------|---|------|------|------|
| $\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$ | % | 5,45 | 2,94 | 1,60 |
|-------------------------------------------------------------------|---|------|------|------|

#### Rentowność kapitału własnego ROE

|                                                                            |   |       |      |      |
|----------------------------------------------------------------------------|---|-------|------|------|
| $\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$ | % | 14,36 | 0,29 | 0,77 |
|----------------------------------------------------------------------------|---|-------|------|------|

### WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

#### Płynność I stopnia

|                                                                      |  |      |      |      |
|----------------------------------------------------------------------|--|------|------|------|
| $\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$ |  | 6,79 | 4,03 | 1,21 |
|----------------------------------------------------------------------|--|------|------|------|

#### Płynność II stopnia

|                                                                               |  |      |      |      |
|-------------------------------------------------------------------------------|--|------|------|------|
| $\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$ |  | 4,67 | 2,68 | 0,75 |
|-------------------------------------------------------------------------------|--|------|------|------|

#### Płynność III stopnia

|                                                                                 |  |      |      |      |
|---------------------------------------------------------------------------------|--|------|------|------|
| $\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$ |  | 0,51 | 0,39 | 0,00 |
|---------------------------------------------------------------------------------|--|------|------|------|

2009 2008 2007

## WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI

### Szybkość obrotu należnościami

|                                                                                          |     |     |     |     |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----|-----|-----|
| $\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$ | dni | 103 | 104 | 111 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----|-----|-----|

### Szybkość obrotu zapasami

|                                                                              |     |    |    |    |
|------------------------------------------------------------------------------|-----|----|----|----|
| $\frac{\text{Zapasy (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$ | dni | 71 | 82 | 88 |
|------------------------------------------------------------------------------|-----|----|----|----|

## WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

### Ogólny poziom zadłużenia

|                                                                             |   |       |       |       |
|-----------------------------------------------------------------------------|---|-------|-------|-------|
| $\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma pasywów}}$ | % | 63,88 | 66,65 | 69,41 |
|-----------------------------------------------------------------------------|---|-------|-------|-------|

### Szybkość obrotu zobowiązaniami

|                                                                                                     |     |    |    |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|----|----|----|
| $\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$ | dni | 20 | 40 | 58 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|----|----|----|

### Trwałość struktury finansowania

|                                                                                             |   |       |       |       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---|-------|-------|-------|
| $\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma pasywów}}$ | % | 86,82 | 79,67 | 37,39 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---|-------|-------|-------|

## INNE WSKAŹNIKI

### Efektywna stopa podatku dochodowego

|                                                        |   |       |        |       |
|--------------------------------------------------------|---|-------|--------|-------|
| $\frac{\text{Podatek dochodowy}}{\text{Wynik brutto}}$ | % | 20,15 | 115,79 | 66,73 |
|--------------------------------------------------------|---|-------|--------|-------|

### EBIT (zysk operacyjny)

8 000 4 377 2 504

### EBITDA (zysk operacyjny przed amortyzacją)

9 557 5 731 2 504

### EAT (wynik finansowy)

4 840 95 310

## 2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Analiza została przeprowadzona w cenach bieżących, z uwzględnieniem danych z kolejnych trzech lat obrotowych. W celu zachowania porównywalności danych w przedstawionej analizie finansowej dane porównawcze za poprzednie lata obrotowe zostały zaprezentowane tak, jakby połączenie miało miejsce na początek tych okresów.

W badanym roku obrotowym najistotniejszą pozycję aktywów stanowiły należności krótkoterminowe oraz rzeczowe aktywa trwałe, które wyniosły odpowiednio 44,4% oraz 25,5% sumy bilansowej. W związku z zawarciem przez Spółkę w badanym roku obrotowym walutowych kontraktów długoterminowych w bilansie zaprezentowano aktywa finansowe, które stanowiły 2,1% ogólnej sumy aktywów.

Po stronie pasywów dominującą pozycją były zobowiązania długoterminowe, wynikające z kredytów bankowych zaciągniętych w latach ubiegłych. Na dzień bilansowy stanowiły one 53,2% ogólnej sumy pasywów. Kapitał zapasowy zwiększył się w stosunku do roku poprzedniego o zysk Spółki Atlanta Poland S.A. za rok 2008 w wysokości TPLN 5.367 i wyniósł 23,8% ogólnej sumy pasywów. Na dzień bilansowy zobowiązania wynosiły 63,9% sumy bilansowej, co oznacza, że Spółka korzysta w przeważającej części z zewnętrznych źródeł finansowania.

Analizując dynamikę rachunku zysków i strat na przestrzeni badanego okresu zauważamy spadek wyniku brutto ze sprzedaży o 10,3% wynikającego ze spadku wolumenu sprzedaży w stosunku do roku 2008. Na skutek spadku kosztów ogólnego zarządu o 24% oraz zmniejszeniu kosztów sprzedaży o 26,3% wynik ze sprzedaży wzrósł w stosunku do roku 2008 o 79,1%.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne spadły w stosunku do 2008 roku o odpowiednio 80,2 i 75,3%, natomiast przychody i koszty finansowe odpowiednio o 4,3% oraz 46%.

W badanym roku obrotowym, na skutek wzrostu zysku netto, zwiększeniu uległy wskaźniki rentowności, które na dzień bilansowy przyjęły następujące wartości: ROA - 4,99%, ROS (netto)- 3,39%, ROS (brutto) - 5,49%, ROE - 14,36%. Wskaźniki płynności I, II i III stopnia uległy zwiększeniu w stosunku do roku poprzedniego i wyniosły odpowiednio 6,79, 4,67, oraz 0,51. Wskaźnik obrotu należnościami ukształtował się na poziomie 103 dni. Poprawił się natomiast wskaźnik szybkości obrotu zapasami oraz zobowiązaniami do poziomu odpowiednio 71 oraz 20 dni. Na skutek zaciągniętych kredytów długoterminowych trwałość struktury finansowania uplasowała się na podobnym poziomie jak w roku ubiegłym i wyniosła 86,82%. Ogólny poziom zadłużenia zwiększył się i uplasował na poziomie 63,88%.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w rachunku zysków i strat za badany okres:

|                                            | <u>TPLN</u>  |
|--------------------------------------------|--------------|
| wynik z działalności operacyjnej           | 7 824        |
| wynik z działalności finansowej            | -1 704       |
| podatek dochodowy - część bieżąca          | -1 528       |
| podatek dochodowy - część odroczone        | <u>308</u>   |
| wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie | <u>4 840</u> |

## **CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU**

### **3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU**

#### **3.1 Prowadzenie ksiąg rachunkowych i kontrola wewnętrzna**

Spółka posiada opracowaną politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd, wprowadzoną z dniem 11.12.2006. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Zapisy w księgach dokonywane są w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych pozwala na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo - księgowego SOP - Witold Szonert. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości, a wyniki inwentaryzacji zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Księgi są prowadzone i przechowywane w siedzibie Spółki z zachowaniem przepisów rozdziału 8 ustawy.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym i dotyczyło kontroli wewnętrznej w zakresie:

- zakupu i jego rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- sprzedaży i jej rozliczenia oraz związanych z tym faktur.

Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu. Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących nieprawidłowości w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

### 3.2 Informacje o wybranych pozycjach bilansu

#### 3.2.1 Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są znak towarowy, licencje oraz oprogramowanie komputerowe.

#### 3.2.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Ostatnia inwentaryzacja majątku trwałego nabytego przez Spółkę Atlanta Poland S.A. odbyła się 31.12.2008, natomiast ostatnią inwentaryzację majątku trwałego nabytego przez Spółkę Bakal Center Sp. z o. o. przeprowadzono dnia 31.12.2009. Ustawowa częstotliwość przeprowadzenia inwentaryzacji została zachowana.

Zestawienie:

| Pozycja                                                  | Wartość brutto na<br>31.12.2009<br>TPLN | %<br>zużycia | Zwiększenia w<br>roku badanym<br>TPLN | Zmniejszenia w<br>roku badanym<br>TPLN |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------|---------------------------------------|----------------------------------------|
| grunty (w tym prawo użytkowania<br>wieczystego gruntu)   | 2 984                                   | 3,7%         | 0                                     | 0                                      |
| budynki, lokale i obiekty inżynierii<br>lądowej i wodnej | 16 053                                  | 10,3%        | 12                                    | 0                                      |
| urządzenia techniczne i maszyny                          | 9 767                                   | 54,8%        | 68                                    | 0                                      |
| środki transportu                                        | 3 241                                   | 45,3%        | 202                                   | 18                                     |
| inne środki trwałe                                       | 1 576                                   | 74,5%        | 30                                    | 2                                      |

W roku badanym Spółka poniosła największe nakłady na urządzenia techniczne i maszyny w kwocie TPLN 68 oraz na środki transportu w kwocie TPLN 202.

Wartość netto środków trwałych użytkowanych przez Spółkę na podstawie umów leasingu finansowego i operacyjnego wynosi TPLN 479.

Prawo Spółki do dysponowania rzeczowymi aktywami trwałymi zostało ograniczone.

Na nieruchomości położonej we Włocławku, przy ul. Wroniej 28, w przypadku której na Spółkę przypada 50% własności, ustanowiono hipotekę w wysokości TPLN 500 na rzecz Urzędu Skarbowego. Hipoteka ta stanowi pozostałość po poprzednim właścicielu nieruchomości ZPC "Hanka". Na w/w nieruchomości ustanowiono również hipotekę w wysokości TPLN 3.660 na rzecz PKO BP S.A. jako zabezpieczenie kredytu spółki Kujawianka Sp. z o.o.

W związku z zaciągniętymi kredytami w PKO BP S.A. na prawie wieczystego użytkowania gruntów oraz na prawie własności budynków położonych w Gdańsku, przy ul. Załogowej 17, ustanowiono hipotekę kaucyjną łączną na kwotę TPLN 60.050. Jako zabezpieczenie powyższych kredytów na nieruchomości zlokalizowanej w Dąbrowie Górniczej, przy ul. Roździeńskiego 11B ustanowiono również hipotekę kaucyjną w wys. TPLN 2.700 oraz hipotekę zwykłą w wys. TPLN 1.860. Ponadto prawo własności jest ograniczone w zakresie środków transportu będących w leasingu finansowym.

### 3.2.4 Zapasy

Pozycja ta składa się z następujących elementów:

|                      | <u>TPLN</u>   |
|----------------------|---------------|
| Materiały            | 146           |
| Produkty gotowe      | 2 282         |
| Towary               | 20 220        |
| Odpisy aktualizujące | <u>-1 039</u> |
|                      | <u>21 609</u> |

Stan ilościowy został potwierdzony drogą spisu z natury na dzień bilansowy.

Przedstawiciele podmiotu badającego uczestniczyli w obserwacji inwentaryzacji.

Nie przedstawiono zastrzeżeń odnośnie rzetelności inwentaryzacji.

W magazynach stwierdzono zapasy zbędne lub niepełnowartościowe, na które Spółka utworzyła odpisy aktualizujące.

Wyceny materiałów i towarów dokonano według cen nabycia, nie wyższych od cen sprzedaży.

Produkty gotowe wyceniono na podstawie kalkulacji kosztów wytworzenia.

Prawo Spółki do dysponowania zapasami zostało ograniczone.

Zgodnie z treścią umów kredytowych zawartych z PKO BP S.A. na zapasach ustanowiono zastawy rejestrowe na łączną kwotę TPLN 24.000.

### 3.2.5 Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych

Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych potwierdzono na dzień 31.10.2009 w 67,59%, na dzień 30.11.2009 w 17,87% oraz na 31.12.2009 w 24,01%.

Na dzień badania saldo należności z dostaw i usług zostało rozliczone w 67,61%.

Należności wyrażone w walutach obcych zostały przeliczone według średniego kursu NBP z dnia bilansowego.

Struktura wiekowa należności:

|                               | TPLN   |
|-------------------------------|--------|
| Należności nieprzeterminowane | 23 156 |
| Należności przeterminowane    | 18 048 |
| do 90 dni                     | 13 262 |
| od 91 do 180 dni              | 1 238  |
| od 181 do 360 dni             | 2 174  |
| ponad 360 dni                 | 1 374  |
|                               | 41 204 |

### 3.2.6 Należności krótkoterminowe pozostałe

Zestawienie:

|                                                                | TPLN  |
|----------------------------------------------------------------|-------|
| należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych       | 490   |
| podatek od towarów i usług do rozliczenia w kolejnych okresach | 127   |
| należności z tytułu podatku od towarów i usług                 | 122   |
| rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne                      | 193   |
| kaucje                                                         | 54    |
| pozostałe należności                                           | 166   |
|                                                                | 1 152 |

Inne należności zostały udokumentowane wyciągami bankowymi, umowami oraz wnioskami o zaliczkę.

Należności wyrażone w walutach obcych zostały przeliczone według średniego kursu NBP z dnia bilansowego.

Do dnia badania saldo należności publiczno-prawnych zostało rozliczone w 33,59%.

### 3.2.7 Aktywa finansowe

Saldo pozycji wynosi TPLN 1.962 i składają się na nie krótkoterminowe kontrakty walutowe forward.

Saldo pozycji udokumentowane jest potwierdzeniami sald bankowych na dzień bilansowy.

### 3.2.8 Inwestycje krótkoterminowe

| Zestawienie:                             | TPLN  |
|------------------------------------------|-------|
| środki pieniężne na rachunkach bankowych | 2 774 |
| środki pieniężne w kasie                 | 11    |
| lokaty terminowe                         | 456   |
|                                          | 3 241 |

Udzielone pożyczki zostały udokumentowane umowami pożyczek i potwierdzeniami sald.

Środki pieniężne w kasie potwierdzone są protokołem spisu z natury przeprowadzonym w dniu bilansowym.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych udokumentowane są potwierdzeniami sald bankowych na dzień bilansowy.

### 3.2.9 Kapitał własny

Szczegółowe informacje dotyczące kapitału podstawowego zawarto w części ogólnej raportu w rozdziale 1.1.8

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi TPLN 12.929.

Kapitał zapasowy w badanym okresie został podwyższony o wartość zysku wygenerowanego w roku obrotowym 2008 i wynosi TPLN 22.685.

Kapitał z aktualizacji wyceny nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi TPLN 6.022.

Kapitał z emisji opcji dla kadry zarządzającej wynosi TPLN 495 i wzrósł w badanym roku o wartość akcji przyznanych osobom uprawnionym w wysokości TPLN 213, w związku z realizacją programu motywacyjnego.

Pozostałe kapitały rezerwowe nie uległy w badanym okresie zmianom i wynoszą TPLN 8.590.

Strata z lat ubiegłych została zwiększona na skutek rozliczenia połączenia Spółki Atlanta Poland S.A. ze Spółką Bakal Center Sp. z o. o. Zastrzeżenie dotyczące zastosowanej metody połączenia biegły rewident zawarł w opinii. Na dzień bilansowy strata z lat ubiegłych wyniosła TPLN 27.231.

Wynik finansowy wynosi TPLN 4.840.

### 3.2.10 Kredyty długoterminowe

| Zestawienie:               | TPLN   |
|----------------------------|--------|
| kredyt obrotowy odnawialny | 23 800 |
| kredyt w rachunku bieżącym | 19 601 |
| kredyt inwestycyjny        | 4 631  |
|                            | 48 032 |

Kredyty udokumentowane są na dzień bilansowy umowami kredytowymi oraz potwierdzeniami sald.

### 3.2.11 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Saldo pozycji wynosi TPLN 2.376 i dotyczy przede wszystkim dodatniej różnicy przejściowej pomiędzy wartością podatkową i bilansową rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

### 3.2.12 Inne zobowiązania długoterminowe

Saldo pozycji wynosi TPLN 270 i dotyczy długoterminowej części rat kapitałowych leasingu finansowego.

Zobowiązania długoterminowe udokumentowane są umowami leasingowymi.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych zostały przeliczone według średniego kursu NBP z dnia bilansowego.

Zobowiązania długoterminowe wycenione zostały w kwocie wymagalnej zapłaty.

### 3.2.13 Krótkoterminowe kredyty i pożyczki

| Zestawienie:                                 | TPLN  |
|----------------------------------------------|-------|
| krótkoterminowa część kredytu inwestycyjnego | 1 026 |
|                                              | 1 026 |

Kredyt udokumentowany jest na dzień bilansowy umową kredytową i potwierdzeniem salda.

Należne odsetki oraz opłaty zostały zaksięgowane w odpowiednim okresie.

Kredyt wyceniony został według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu).

### 3.2.14 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych

Zobowiązania potwierdzono na dzień 31.12.2009 w 26,85%.

Do dnia badania saldo zostało rozliczone w 38%.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych zostały przeliczone według średniego kursu NBP z dnia bilansowego.

Struktura czasowa zobowiązań:

|                                 | TPLN  |
|---------------------------------|-------|
| Zobowiązania nieprzeterminowane | 2 189 |
| Zobowiązania przeterminowane    | 1 847 |
| do 90 dni                       | 1 439 |
| od 91 do 180 dni                | 1     |
| od 181 do 360 dni               | 53    |
| ponad 360 dni                   | 354   |
| Zobowiązania ogółem             | 4 037 |

### 3.2.15 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Zestawienie:

|                                                              | TPLN  |
|--------------------------------------------------------------|-------|
| zobowiązania z tytułu kontraktów terminowych forward         | 1 978 |
| krótkoterminowa część rat kapitałowych leasingu finansowego  | 225   |
| rezerwa na koszty usług marketingowych                       | 1 201 |
| rezerwa na premie                                            | 778   |
| Włocławek nieruchomości komercyjnej                          | 238   |
| zobowiązania wobec ZUS                                       | 205   |
| rezerwa na niewykorzystane urlopy                            | 188   |
| zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych | 91    |
| zobowiązania z tytułu PFRON                                  | 15    |
| pozostałe                                                    | 204   |
|                                                              | 5 119 |

Do dnia badania saldo zobowiązań publiczno-prawnych zostało rozliczone w 100%.

### 3.3 Informacje o wybranych pozycjach rachunku zysków i strat

Przychody i koszty zostały ujęte kompletnie i wynikają z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich pozycji układu kalkulacyjnego jest prawidłowa.

Główną pozycją pozostałych przychodów operacyjnych są upusty handlowe udzielone Spółce przez dostawców w kwocie TPLN 355. Najistotniejszą pozycją pozostałych kosztów operacyjnych są wydatki z tytułu PFRON w wysokości TPLN 128.

Koszty finansowe dotyczą przede wszystkim odsetek od kredytów bankowych w kwocie TPLN 1.900 oraz nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w wysokości TPLN 389. Najistotniejszą pozycją przychodów finansowych są natomiast akcje wydane osobom uprawnionym o wartości TPLN 213 w związku z realizacją programu motywacyjnego.

Zarówno kalkulacja podatku dochodowego od osób prawnych jak i rezerwa oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego znajdują się w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

### **3.4 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki**

#### **Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostało opracowane zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

#### **Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

Sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Stwierdzono jego powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

#### **Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

#### **Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo. Stwierdzono jego powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

#### **Informacje dodatkowe**

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

#### **Pozostałe elementy**

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na początek najwcześniejszego porównawczego okresu, w którym jednostka zastosowała zasady (politykę) rachunkowości retrospektywnie lub dokonała retrospektywnego przekształcenia pozycji w sprawozdaniu finansowym, lub przeklasyfikowała pozycje w swoim sprawozdaniu finansowym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

#### **Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki**

Sprawozdanie z działalności w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

### **3.5 Zdarzenia po dniu bilansowym**

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

### 3.6 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych firmy Atlanta Poland S.A., z siedzibą w Gdańsku stwierdza się, że:

1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2009 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego firmy Atlanta Poland S.A. za rok obrotowy 2009 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię z zastrzeżeniem.

Raport zawiera 29 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

Kraków, 30.04.2010

ECA Seredyński i Partnerzy Sp. z o.o.

.....  
Michał Kołosowski  
Biegły rewident  
Nr ewidencyjny 11117

.....  
Roman Seredyński  
Prezes Zarządu  
Biegły rewident  
Nr ewidencyjny 10395

Do raportu dołączono jako załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2009
3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki

do których odnosimy raport i opinię.