

Sprawozdanie Zarządu z działalności

ATLANTA POLAND Spółka Akcyjna

za I półrocze roku obrotowego 2014/2015

Gdańsk, 2 marca 2015

1. ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (UE).

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

MSSF obejmują standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („IASB”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”)

Śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę oraz sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego za wyjątkiem wyceny niektórych aktywów trwałych oraz aktywów finansowych, które zgodnie z MSSF wyceniane są według wartości godziwej.

Śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34.

Raport półroczny ATLANTA POLAND S.A. sporządzony za I półrocze roku obrotowego 2014/20154 zawiera:

- sprawozdanie finansowe ATLANTA POLAND S.A. sporządzone za okres od dnia 1 lipca 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku w tym: sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z danymi porównawczymi.

- informacje dodatkowe zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

2. INFORMACJE OGÓLNE, WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

Przedmiot działalności.

Podstawowym przedmiotem działalności ATLANTA POLAND S.A., zgodnie ze Statutem Spółki jest:

- produkcja artykułów spożywczych i napojów,
- handel hurtowy i komisowy, z wyjątkiem handlu pojazdami mechanicznymi i motocyklami oraz
- handel detaliczny, z wyjątkiem sprzedaży pojazdów mechanicznych i motocykli.

ATLANTA POLAND S.A. jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym w Gdańsku, pod numerem KRS 0000162799 przez VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (wpis dnia 26 maja 2003 roku), posługującą się numerem identyfikacji podatkowej NIP : 583-00-13-129 nadanym przez Pierwszy Urząd Skarbowy w Gdańsku.

Spółka posiada numer statystyczny REGON 190297892.

Siedziba Spółki mieści się na ul. Załogowej 17, 80-557 Gdańsk.

Kapitał akcyjny Spółki wynosi 6.091.904,00 zł.

ATLANTA POLAND S.A. powstała na skutek przekształcenia ATLANTA POLAND Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku w spółkę akcyjną. ATLANTA POLAND Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została zawiązana aktem założycielskim z dnia 25 października 1993r. przez Dariusza Mazura. Przekształcenie ATLANTA POLAND Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną nastąpiło 1 lipca 1999 roku. ATLANTA POLAND S.A. jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. począwszy od dnia 10 stycznia 2005r.

W dniu 14 sierpnia 2009r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji połączenia ATLANTA POLAND S.A. z siedzibą w Gdańsku z Bakal Center Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej.

W związku z powyższym, począwszy od 14 sierpnia 2009r., działalność ATLANTA POLAND S.A. obejmuje również konfekcjonowanie bakalii, owoców suszonych oraz orzechów, a także sprzedaż realizowaną na rynku detalicznym, w tym w szczególności do sieci super i hipermarketów, sieci dyskontowych oraz placówek handlowych typu cash&carry. Działalność detaliczna prowadzona była do czerwca 2012 roku w Zakładzie Produkcyjnym Bakalii Konfekcjonowanych w Dąbrowie Górniczej. W czerwcu 2012 roku Zakład został przeniesiony do Zakładu we Włocławku.

Sprawozdanie Zarządu ATLANTA POLAND S. A. za okres od 1 lipca do 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych polskich)

3. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W PÓLROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

(tabela 1)

| Wybrane dane finansowe | za 6 miesięcy kończących się 31.12.2014r. | za 6 miesięcy kończących się 31.12.2013r. | za 6 miesięcy kończących się 31.12.2014r. | za 6 miesięcy kończących się 31.12. 2013r. |
|--|---|---|---|--|
| | w tys. PLN | | w tys. EURO | |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów | 140 284 | 122 471 | 33 400 | 29 104 |
| II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 9 264 | 5 779 | 2 206 | 1 373 |
| III. Zysk (strata) brutto | 8 831 | 4 850 | 2 103 | 1 153 |
| IV. Zysk (strata) netto | 7 066 | 3 726 | 1 682 | 885 |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -6 730 | -9 564 | -1 602 | -2 273 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -2 330 | -254 | -555 | -60 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 10 240 | 11 104 | 2 438 | 2 639 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | 1 181 | 1 286 | 281 | 306 |
| IX. Aktywa razem | 163 513 | 147 570 | 38 363 | 35 466 |
| X. Zobowiązania długoterminowe | 66 028 | 4 296 | 15 491 | 1 032 |
| XI. Zobowiązania krótkoterminowe | 34 107 | 86 536 | 8 002 | 20 797 |
| XII. Kapitał własny | 63 378 | 56 738 | 14 869 | 13 636 |
| XIII. Kapitał podstawowy | 6 092 | 6 092 | 1 429 | 1 464 |
| XIV. Liczba akcji | 6 091 904 | 6 091 904 | 6 091 904 | 6 091 904 |
| XV. Podstawowy i rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR) | 1,16 | 0,61 | 0,28 | 0,15 |
| XVI. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) | 10,40 | 9,31 | 2,44 | 2,24 |

Do przeliczeń wartości wybranych pozycji aktywów i pasywów bilansu przyjęto średni kurs EURO ogłoszony przez Prezesa NBP na dzień 31.12.2014r. równy 4,2623 PLN, na dzień 30.06.2014r. równy 4,1609 PLN oraz na dzień 31.12.2013r. równy 4,1472 PLN, a do przeliczeń pozycji rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przyjęto: za 6 miesięcy 2014 roku - kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez Prezesa NBP na ostatni dzień każdego miesiąca (lipiec-grudzień) 2014r. równy 4,2001 PLN oraz za 6 miesięcy 2013 roku - kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez Prezesa NBP na ostatni dzień każdego miesiąca (lipiec-grudzień) 2013r. równy 4,2080 PLN.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wartość aktywów ogółem ATLANTA POLAND S.A. wg sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014r. wyniosła 163.513 tys. zł. i była wyższa o 11% w porównaniu do stanu na koniec 2013 roku. W aktywach ogółem Spółki dominują aktywa obrotowe z udziałem na poziomie 76,4%. Z uwagi na znaczną sezonowość sprzedaży (najwyższy poziom obrotów realizowany jest w IV kwartale roku) 37,6% aktywów ogółem Spółki stanowiły na dzień bilansowy należności handlowe.

Kapitały własne Spółki wyniosły na dzień 31 grudnia 2014 roku 63.378 tys. zł i miały 38,8% udział w finansowaniu jej działalności. ATLANTA POLAND S.A. posiada kredyty bankowe, które finansują jej działalność w 42,5 %, a ogólna ich wartość na 31 grudnia 2014 roku wynosiła 69.546 tys. zł.

Wskaźniki płynności Spółki wyliczone na dzień 31 grudnia 2014r. kształtowały się następująco:

- wskaźnik bieżący na poziomie 3,7
- wskaźnik szybki na poziomie 2,1

Wszystkie zobowiązania Spółki z tytułu kredytów są realizowane terminowo.

Sprawozdanie Zarządu ATLANTA POLAND S. A. za okres od 1 lipca do 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych polskich)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej w tys. zł

(tabela 2)

| | stan na 31/12/2014 | stan na 30/06/2014 | stan na 31/12/2013 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| AKTYWA | | | |
| I. Aktywa trwałe | 38 653 | 37 047 | 37 888 |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | 35 338 | 34 452 | 35 311 |
| 2. Wartości niematerialne | 1 438 | 1 331 | 1 346 |
| 3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 442 | 1 082 | 1 041 |
| 4. Inwestycje długoterminowe | 374 | 132 | 132 |
| 5. Należności długoterminowe pozostałe | 61 | 50 | 58 |
| II. Aktywa obrotowe | 124 860 | 91 104 | 109 682 |
| 1. Zapasy | 54 188 | 47 591 | 48 686 |
| 2. Należności handlowe | 61 521 | 35 227 | 54 685 |
| 3. Należności z tytułu podatku dochodowego | 0 | 28 | |
| 4. Należności krótkoterminowe pozostałe | 461 | 781 | 499 |
| 5. Aktywa finansowe | 42 | 10 | 22 |
| 6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 5 348 | 4 167 | 2 490 |
| 7. Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 3 300 | 3 300 | 3 300 |
| A k t y w a r a z e m | 163 513 | 128 151 | 147 570 |
| PASYWA | | | |
| I. Kapitał własny | 63 378 | 58 686 | 56 738 |
| 1. Kapitał podstawowy | 6 092 | 6 092 | 6 092 |
| 2. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej | 12 929 | 12 929 | 12 929 |
| 3. Kapitał zapasowy | 23 362 | 22 685 | 22 685 |
| 4. Kapitał z aktualizacji wyceny | 4 844 | 4 844 | 4 844 |
| 5. Kapitał z emisji opcji dla kadry zarządzającej | 495 | 495 | 495 |
| 6. Pozostały kapitał rezerwowy | 8 590 | 8 590 | 8 590 |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych | 0 | -2 623 | -2 622 |
| 8. Zysk (strata) netto | 7 066 | 5 674 | 3 726 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 66 028 | 48 479 | 4 296 |
| 1. Kredyty i pożyczki | 62 801 | 44 951 | 581 |
| 2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 882 | 1 937 | 1 889 |
| 3. Zobowiązania długoterminowe inne | 1 280 | 1 526 | 1 768 |
| 4. Rezerwa na świadczenia pracownicze | 65 | 65 | 58 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 34 107 | 20 986 | 86 536 |
| 1. Kredyty i pożyczki | 6 745 | 10 843 | 69 544 |
| 2. Zobowiązania handlowe | 20 297 | 6 120 | 11 949 |
| 3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 657 | 0 | 355 |
| 4. Pozostałe zobowiązania oraz inne rezerwy krótkoterminowe | 6 385 | 4 000 | 4 670 |
| 5. Rezerwa na świadczenia pracownicze | 23 | 23 | 18 |
| 6. Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | 0 | 0 | 0 |
| P a s y w a r a z e m | 163 513 | 128 151 | 147 570 |

Sprawozdanie Zarządu ATLANTA POLAND S. A. za okres od 1 lipca do 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych polskich)

Pozycje pozabilansowe w tys. zł

(tabela 3)

| | Stan na 31 grudnia 2014 r. | Stan na 30 czerwca 2014 r. | Stan na 31 grudnia 2013 r. |
|--|---|---|---|
| 1. Należności warunkowe | 0 | 0 | 623 |
| 1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu) | 0 | 0 | 0 |
| 1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu) | 0 | 0 | 623 |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń | 0 | 0 | 0 |
| - zastaw na towarach | 0 | 0 | 0 |
| - cesja wierzytelności | 0 | 0 | 623 |
| - umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie | 0 | 0 | 0 |
| - hipoteki na nieruchomościach | 0 | 0 | 0 |
| 2. Zobowiązania warunkowe | 218 000 | 197 172 | 211 972 |
| 2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) | 0 | 0 | 0 |
| 2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) | 218 000 | 197 172 | 211 972 |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń | 350 | 350 | 300 |
| - hipoteki na nieruchomościach | 65 690 | 65 690 | 65 690 |
| - zastaw towarów | 34 000 | 34 000 | 34 000 |
| - zastaw rzeczowych aktywów trwałych | 7 295 | 7 295 | 10 335 |
| - cesja praw z polis ubezpieczeniowych | 74 743 | 74 743 | 74 743 |
| - cesja należności handlowych | 35 922 | 15 094 | 26 903 |
| Pozycje pozabilansowe razem | 218 000 | 197 172 | 212 595 |

ATLANTA POLAND S.A. zrealizowała w I półroczu roku obrotowego 2014/2015 przychody ze sprzedaży w wysokości 140.284 tys. zł, a więc wyższe o 14,5 % w porównaniu z okresem od 1 lipca do 31 grudnia 2013 roku. W tym samym okresie wolumen sprzedaży Spółki zwiększył się o 2,5% tj. z 13.781 ton do 14.130 ton. Tak istotna różnica pomiędzy dynamiką wzrostu sprzedaży w ujęciu wartościowym a dynamiką wzrostu sprzedaży w ujęciu ilościowym wynikała ze znaczącego wzrostu cen zakupu części surowców, co przełożyło się na wyższe ceny sprzedaży a w konsekwencji na realizację wyższych przychodów. Największe wzrosty cen zakupu odnotowano przede wszystkim w przypadku: moreli, śliwek, orzechów laskowych oraz migdałów. Różnica w cenie zakupu ww. surowców pomiędzy I półroczem roku obrotowego 2013/2014 a I półroczem roku obrotowego 2014/2015 sięgała, w zależności od asortymentu, od kilkudziesięciu do ponad stu procent.

Eksport stanowił w I półroczu roku obrotowego 2014/2015r. 11,9% sprzedaży ogółem.

W I półroczu roku obrotowego 2014/2015r. Spółka osiągnęła 29% wzrost wartości zrealizowanej marży brutto ze sprzedaży. Wskaźnik rentowności brutto ze sprzedaży zwiększył się do 18,0% z 16,0% w okresie od 1 lipca do 31 grudnia 2013 roku. Tak znaczący wzrost wartości marży brutto ze sprzedaży wynikał przede wszystkim z opisanego wyżej wzrostu cen sprzedaży części surowców, w niewielkim zakresie również ze wzrostu wolumenu sprzedaży oraz zmian w strukturze asortymentowej tj. zwiększeniu udziału w sprzedaży produktów droższych takich jak nerkowce.

ATLANTA POLAND S.A. wypracowała w I półroczu roku obrotowego 2014/2015 zysk na działalności operacyjnej w wysokości 9.264 tys. zł tj. wyższy o 60,3% w porównaniu z okresem sześciu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 roku. W analizowanym okresie rentowność EBIT Spółki zwiększyła się z 4,7% do 6,6%. Po uwzględnieniu zdarzeń na działalności finansowej oraz obciążeń z tytułu podatku dochodowego wypracowany zysk netto Spółki w I półroczu roku obrotowego 2014/2015 wyniósł 7.066 tys. zł w porównaniu z 3.726 tys. zł w okresie od 1 lipca do 31 grudnia 2013 roku (wzrost o 89,7%).

Sprawozdanie Zarządu ATLANTA POLAND S. A. za okres od 1 lipca do 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych polskich)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

(tabela 4)

| | za 6 miesięcy kończących się 31 grudnia 2014 r. | za 6 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013 r. |
|---|---|---|
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 140 284 | 122 471 |
| - od jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 93 276 | 76 505 |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 47 008 | 45 966 |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 114 302 | 102 935 |
| - jednostkom powiązanim | 0 | 0 |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 75 345 | 62 663 |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 39 661 | 40 272 |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 25 278 | 19 536 |
| 1. Pozostałe przychody operacyjne | 881 | 774 |
| 2. Koszty sprzedaży | 10 048 | 9 314 |
| 3. Koszty ogólnego Zarządu | 4 548 | 4 030 |
| 4. Pozostałe koszty operacyjne | 2 299 | 1 187 |
| IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 9 264 | 5 779 |
| 1. Przychody finansowe | 496 | 282 |
| 2. Koszty finansowe | 929 | 1 212 |
| V. Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 8 831 | 4 850 |
| VI. Podatek dochodowy | 1 765 | 1 124 |
| a) część bieżąca | 2 181 | 1 304 |
| b) część odroczone | -416 | -179 |
| VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 7 066 | 3 726 |
| Podstawowy i rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 1,16 | 0,61 |
| VIII. Zysk (strata) netto | 7 066 | 3 726 |
| IX. Inne całkowite dochody za okres | - | - |
| 1. Zmiany z tytułu przeszacowania środków trwałych | - | - |
| 2. Zyski i straty aktuarialne | - | - |
| 3. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | - | - |
| 4. Zyski/straty z tytułu przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | - | - |
| 5. Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych | - | - |
| 6. Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów | - | - |
| Inne całkowite dochody ogółem za dany rok po opodatkowaniu | - | - |
| X. Całkowite dochody ogółem | 7 066 | 3 726 |

(tabela 5)

| | za 6 miesięcy kończących się 31 grudnia 2014r | za 6 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013r |
|------------------------------|---|---|
| Przychody netto ze sprzedaży | 140 284 | 122 471 |
| Kraj | 123 651 | 107 132 |
| Eksport | 16 633 | 15 339 |

4. INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI ATLANTA POLAND S.A.

4.1. Przedmiot działalności, rynki zbytu

Od dnia 01.01.2009 roku MSSF 8 zastąpił MSR 14 “Sprawozdawczość segmentów działalności” i wymaga „podejścia zarządczego” do sprawozdawczości segmentów, zgodnie z którym informacje o segmencie są przedstawiane na tej samej podstawie, co zastosowana do celów sprawozdawczości wewnętrznej.

Działalność ATLANTA POLAND S.A. kwalifikuje się do wydzielania segmentów operacyjnych zgodnie z MSSF 8.

ATLANTA POLAND prowadzi działalność w trzech podstawowych obszarach:

- I – sprzedaż hurtowa surowców – dotyczy hurtowej sprzedaży bakalii nieprzetworzonych,
- II – sprzedaż hurtowa produktów przetworzonych – dotyczy hurtowej sprzedaży masy marcepanowej, arachipanowej, past z orzechów oraz bakalii (w tym przede wszystkim orzechów ziemnych, laskowych, migdałów i fistaszków) przetworzonych, a więc poddanych procesom prażenia w wysokiej temperaturze lub smażenia w oleju, blanszowania, sortowania i krojenia,
- III – sprzedaż detaliczna - dotyczy detalicznej sprzedaży bakalii, owoców suszonych, orzechów, słodyczy oraz owoców w puszkach.

Dla celów zarządczych wyniki ATLANTA POLAND S.A. prezentowane są w podziale na segmenty, które pokrywają się z obszarami działalności w ramach branży produkcja i handel artykułami spożywczymi. Istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- sprzedaż hurtowa,
- sprzedaż detaliczna,

Podział ten odpowiada strukturze zarządczej Spółki. Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest wynik brutto na sprzedaży segmentów pomniejszony o koszty sprzedaży segmentów. Koszty ogólnego zarządu, pozostałe przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do poszczególnych segmentów. Spółka prowadzi działalność wyłącznie na terytorium Polski, gdzie znajdują się wszystkie jej aktywa, nie wydziela się segmentów operacyjnych związanych ze sprzedażą wg kryterium geograficznego.

Poniższe tabele przedstawiają informacje na temat przychodów oraz zysku / (straty) w odniesieniu do segmentów operacyjnych ATLANTA POLAND S.A. za okres od 1 lipca do 31 grudnia 2014 roku oraz od 1 lipca do 31 grudnia 2013 roku.

(tabela 6)

| Segmenty operacyjne 01.07.2014 - 31.12.2014 | Segment hurtowy | Segment detaliczny | Nieprzypisane | Razem |
|--|----------------------------|-------------------------------|----------------------|---------------|
| Przychody netto ze sprzedaży | 83 094 | 57 190 | | 140 284 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 68 891 | 46 115 | | 115 006 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 14 203 | 11 075 | | 25 278 |
| Koszty sprzedaży | 5 111 | 4 937 | | 10 048 |
| Zysk (strata) wg segmentów działalności | 9 092 | 6 138 | | 15 230 |
| Koszty ogólnego Zarządu | | | | 4 548 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | 881 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | 2 299 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | | | | 9 264 |
| Przychody finansowe | | | | 496 |
| Koszty finansowe | | | | 929 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | | | 8 831 |
| Podatek dochodowy | | | | 1 765 |
| Zysk (strata) netto | | | | 7 066 |
| * | | | | |
| <i>Rzeczowe aktywa trwale</i> | <i>10 167</i> | <i>14 555</i> | <i>10 616</i> | <i>35 338</i> |
| <i>Wartości niematerialne i prawne</i> | <i>382</i> | <i>1 056</i> | <i>0</i> | <i>1 438</i> |
| <i>Należności handlowe</i> | <i>27 375</i> | <i>34 146</i> | <i>0</i> | <i>61 521</i> |

* Spółka nie prezentuje pozostałych pozycji bilansu w podziale na segmenty działalności gdyż nie ma możliwości ich przypisania do poszczególnych segmentów.

Sprawozdanie Zarządu ATLANTA POLAND S. A. za okres od 1 lipca do 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych polskich)

(tabela 7)

| Segmenty operacyjne 01.07.2013 - 31.12.2013 | Segment hurtowy | Segment detaliczny | Nieprzypisane | Razem |
|--|----------------------------|-------------------------------|----------------------|---------------|
| Przychody netto ze sprzedaży | 78 811 | 43 660 | | 122 471 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 67 650 | 35 285 | | 102 935 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 11 161 | 8 375 | | 19 536 |
| Koszty sprzedaży | 5 600 | 3 714 | | 9 314 |
| Zysk (strata) wg segmentów działalności | 5 561 | 4 661 | | 10 222 |
| Koszty ogólnego Zarządu | | | | 4 030 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | 774 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | 1 187 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | | | | 5 779 |
| Przychody finansowe | | | | 282 |
| Koszty finansowe | | | | 1 212 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | | | 4 850 |
| Podatek dochodowy | | | | 1 124 |
| Zysk (strata) netto | | | | 3 726 |
| * | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwale | 9 569 | 15 122 | 10 620 | 35 311 |
| Wartości niematerialne i prawne | 290 | 1 056 | 0 | 1 346 |
| Należności handlowe | 26 928 | 27 757 | 0 | 54 685 |

* Spółka nie prezentuje pozostałych pozycji bilansu w podziale na segmenty działalności gdyż nie ma możliwości ich przypisania do poszczególnych segmentów.

ATLANTA POLAND S.A. zajmuje się handlem surowcami do produkcji cukierniczej i piekarniczej, a od 1998 roku również przetwórstwem, które obecnie obejmuje oczyszczanie, prażenie w strumieniu gorącego powietrza, blanszowanie, sortowanie, krojenie i pakowanie próżniowe orzechów ziemnych, laskowych, migdałów i fistaszków oraz smażenie w oleju orzechów ziemnych. Ponadto Spółka wytwarza również masy: marcepanową i arachipanową oraz miążgę z orzechów ziemnych i laskowych. W zależności od wymagań klientów orzechy poddawane są również procesowi krojenia na śrutę orzechową o różnych kalibrach.

Począwszy od 14 sierpnia 2009 roku, działalność ATLANTA POLAND S.A., w związku z połączeniem Spółki z jednostką zależną Bakal Center Sp. z o.o., obejmuje również konfekcjonowanie bakalii, owoców suszonych oraz orzechów, a także sprzedaż realizowaną na rynku detalicznym, w tym w szczególności do sieci super i hipermarketów, sieci dyskontowych oraz placówek handlowych typu cash&carry.

ATLANTA POLAND S.A. posiada system zarządzania jakością ISO 9001:2008 oraz wdrożone Zarządzanie Systemem Analizy Krytycznych Punktów Kontroli (HACCP) – obydwie certyfikaty zatwierdzone przez Lloyd's Register Quality Assurance. Emitent dysponuje własnym laboratorium fizykochemicznym oraz Działem Kontroli Jakości, w którym wykonywane są badania mikrobiologiczne oraz monitorowane są wszystkie etapy produkcji przetwarzanych orzechów.

Ponadto, Zakład Produkcyjny Bakalii Konfekcjonowanych we Włocławku posiada Systemy Zarządzania Jakością: BRC oraz IFS, obejmujące drażerowanie wszystkich typów bakalii oraz konfekcjonowanie w atmosferze ochronnej i zwykłej.

W swojej ofercie ATLANTA POLAND S.A. posiada pełną gamę bakalii, które stanowią około 25 pozycji, jednakże liczba asortymentu wzrasta ponad trzykrotnie biorąc pod uwagę kraje pochodzenia towarów, kalibrach czy sposób przetworzenia. Główną pozycję w ofercie jednostki dominującej stanowią orzechy.

Produkty nieprzetworzone oferowane przez Spółkę:

- orzechy: ziemne, laskowe, fistaszki, migdały, pistacjowe, włoskie, nerkowce, wiórki kokosowe,
- ziarna i pestki – sezam naturalny i łuszczone, słonecznik, soja, dynia łuskana, mak, popcorn,
- owoce suszone – rodzynki, morele, śliwki, chipsy bananowe, chipsy kokosowe, figi, jabłka, brzoskwinie, gruszki, papaya, ananasy, mango, żurawina, daktyle,
- pozostałe – agar-agar, ziarno kakaowe, kwasek cytrynowy, nasiona lnu, cukier.

Sprawozdanie Zarządu ATLANTA POLAND S. A. za okres od 1 lipca do 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych polskich)

Produkty przetworzone oferowane przez Spółkę:

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

W ramach segmentu sprzedaży detalicznej, ATLANTA POLAND S.A. oferuje bakalie konfekcjonowane, które sprzedawane są w różnej wielkości opakowaniach, jako marki Spółki – „Bakal” z liniami Bakal Sweet (bakalie drażerowane w czekoladzie białej, mlecznej i deserowej), Bakal Crunch (przekąski solone) i Owocowa Przekąska (przekąski) - lub pod markami sklepów sieciowych. Sprzedaż w segmencie detalicznym obejmuje również sprzedaż bakalii drażerowanych tj. oblewanych czekoladą.

W tabelach 8 i 9 grupy towarowe obejmują:

- produkcja – produkty przetworzone tj. prażone orzechy: ziemne, laskowe, pistacjowe, fistaszki, migdały, mączkę laskową, ziemną i z migdałów, masę arachipanową i marcepanową, miazgę sezamową, arachidową i laskową, orzechy ziemne smażone;
- orzechy – orzechy ziemne surowe, włoskie, laskowe, pistacjowe, fistaszki, migdały, wiórki kokosowe, nerkowce;
- ziarna i pestki – sezam naturalny i łuszczony, słonecznik, soję, dynię łuskana, mak, popcorn;
- owoce suszone – rodzynki, morele, śliwki, chipsy bananowe, figi, jabłka, brzoskwinie, gruszki, papaya, ananasy, mango, chipsy kokosowe, daktyle, żurawinę, imbir, melon;
- pozostałe – agar-agar, ziarno kakaowe, kwas cytrynowy, nasiona lnu, cukier;
- sprzedaż detaliczna: towary i produkty nieprzetworzone oraz przetworzone, które zostały w Spółce konfekcjonowane.

(tabela 8)

| | za 6 miesięcy kończących się 31 grudnia 2014 roku | | za 6 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013 roku | |
|----------------------------|--|----------------|--|----------------|
| | wartość (w tys. zł) | udział | wartość (w tys. zł) | udział |
| Produkcja | 40 096 | 28,58% | 36 385 | 29,7% |
| Orzechy | 17 346 | 12,36% | 12 802 | 10,5% |
| Ziarna i pestki | 15 354 | 10,94% | 15 931 | 13,0% |
| Owoce suszone | 8 675 | 6,18% | 10 627 | 8,7% |
| Pozostałe | 1 624 | 1,16% | 3 066 | 2,5% |
| Sprzedaż detaliczna | 57 189 | 40,78% | 43 660 | 35,6% |
| Razem: | 140 284 | 100,00% | 122 471 | 100,00% |

(tabela 9)

| | za 6 miesięcy kończących się 31 grudnia 2014 roku | | za 6 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013 roku | |
|----------------------------|--|----------------|--|----------------|
| | ilość (tony) | udział | ilość (tony) | udział |
| Produkcja | 5 342 | 37,81% | 4 903 | 35,6% |
| Orzechy | 1 700 | 12,03% | 1 427 | 10,4% |
| Ziarna i pestki | 2 043 | 14,46% | 2 471 | 17,9% |
| Owoce suszone | 957 | 6,77% | 1 268 | 9,2% |
| Pozostałe | 149 | 1,05% | 447 | 3,2% |
| Sprzedaż detaliczna | 3 939 | 27,88% | 3 264 | 23,7% |
| Razem: | 14 130 | 100,00% | 13 781 | 100,00% |

W podziale na asortymenty największy udział w sprzedaży Spółki, podobnie jak w ubiegłych latach, mają orzechy, które łącznie – nieprzetworzone oraz przetworzone – miały w I półroczu roku obrotowego 2014/2015 ponad 40% udział w sprzedaży.

Odbiorcami ATLANTA POLAND S.A. jest około 300 podmiotów na rynku hurtowym oraz około 50 na rynku detalicznym.

Odbiorcy Spółki:

- producenci słodczy,
- hurtownie specjalistyczne,
- firmy zajmujące się konfekcjonowaniem bakalii,
- cukiernie i piekarnie, oraz
- sieci super- i hipermarketów, sieci dyskontowe oraz placówki typu cash and carry.

Głównymi odbiorcami Spółki w segmencie hurtowym są producenci słodczy (zakłady cukiernicze), w przypadku produktów przetworzonych oferowanych przez ATLANTA POLAND S.A. odbiorcy ci stanowią blisko 100%. Produkty detaliczne dostarczane są przede wszystkim dużym sieciom handlowym. Stałymi odbiorcami są super i hipermarkety (Real, Carrefour, Auchan), sieci dyskontowe (Biedronka) oraz placówki handlowe typu cash&carry (Selgros, Makro).

ATLANTA POLAND S.A. informuje, że w ciągu I półroczu roku obrotowego 2014/2015, Spółka zrealizowała obroty z firmą Jeronimo Martins Polska S.A., których łączna wartość wyniosła 32.166 tys. PLN netto, co stanowiło 22,9% przychodów ATLANTA POLAND S.A. w I półroczu roku obrotowego 2014/2015. Przedmiotem współpracy pomiędzy ATLANTA POLAND S.A. a Jeronimo Martins Polska S.A. jest sprzedaż bakalii. Największą wartość miała faktura sprzedaży wystawiona w dniu 19 grudnia 2014 roku na łączną wartość 599,5 tys. PLN netto. Transakcja ta dotyczyła sprzedaży pistacji prażonych solonych. Pozostałe warunki sprzedaży nie odbiegały od powszechnie stosowanych dla tego typu transakcji. Pomiędzy Spółką i Jeronimo Martins Polska S.A. nie występują powiązania kapitałowe, ani osobowe.

ATLANTA POLAND S.A. działa przede wszystkim na rynku krajowym, gdzie realizowane jest prawie 90 % przychodów ze sprzedaży. Główne kierunki sprzedaży eksportowej to: Niemcy, Rumunia, Ukraina, Bułgaria, Litwa, Węgry, Łotwa, Holandia, Rosja, Czechy, Słowacja, Hiszpania, Estonia, Szwecja, Mołdawia, Włochy oraz Wielka Brytania. W I półroczu roku obrotowego 2014/2015 roku udział eksportu w przychodach ze sprzedaży Spółki wyniósł 11,9%.

5. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ ATLANTA POLAND S.A. WYNIKI W DRUGIM PÓLROCZU ROKU OBROTOWEGO 2014/2015

CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE

- **Rynek bakalii, konkurencja**

Już od wielu lat zakres wykorzystania bakalii w szeroko pojętym sektorze spożywczym zwiększa się, co sprzyja rozwojowi rynku bakalii. Bakalie są wykorzystywane nie tylko w branży cukierniczej, piekarnictwie oraz jako dodatek do domowych wypieków ale również jako zdrowy zamiennik tradycyjnych przekąsek takich jak chipsy. Szeroki zakres zastosowania bakalie znajdują także w gastronomii oraz kuchni domowej, która dzięki wielu popularnym programom kulinarnym podąża za światowymi trendami.

Coraz popularniejsze są również produkty pochodzenia ekologicznego – biobakalie lub tzw. bakalie naturalne nieposiadające konserwantów. Wszystkie większe sieci handlowe rozbudowują działy ze zdrową żywnością co stanowi dużą szansę dla producentów bakalii.

Od wielu lat na krajowym rynku hurtowym i detalicznym funkcjonuje kilka dużych podmiotów o zasięgu ogólnopolskim oraz kilkadziesiąt mniejszych firm operujących na rynkach lokalnych, w tym część powstała w okresie ostatnich kilku lat, z których każda walczy o utrzymanie i zwiększenie udziału na rynku bakalii. Konkurencja występująca w branży może prowadzić do obniżenia marż uzyskiwanych na sprzedaży lub utraty części odbiorców, co może niekorzystnie wpłynąć na wyniki finansowe ATLANTA POLAND S.A. Dlatego też Spółka prowadzi działania mające na celu umocnienie jej pozycji rynkowej poprzez zapewnienie najwyższej jakości oferowanych produktów oraz dostosowywanie oferty handlowej do potrzeb odbiorców, w tym zwiększanie asortymentu w szczególności w zakresie produktów przetworzonych.

- **Branża cukiernicza**

Tradycyjnie, bakalie są wykorzystywane w cukiernictwie i piekarnictwie. Branża cukiernicza jest głównym odbiorcą wyrobów Spółki w segmencie hurtowym, w tym w szczególności w grupie produktów przetworzonych. Sytuacja występująca w tej branży ma zatem istotne znaczenie dla wielkości sprzedaży i wyników finansowych uzyskiwanych przez ATLANTA POLAND S.A. Zarówno branża cukiernicza, jak i piekarnictwo to duży, stabilny i nadal perspektywiczny rynek dla produktów oferowanych przez Spółkę.

- **Wahania cen surowców oraz kursów walutowych**

Wahania cen surowców są istotnym elementem powodującym znaczne ograniczenie stabilizacji prowadzonej działalności oraz możliwości prognozowania wyników finansowych. Jednakże w związku z faktem, iż w bardzo porównywalnym stopniu dotyczą one wszystkich europejskich graczy operujących na tym rynku, nie stanowią specyficznego tylko dla ATLANTA POLAND S.A. elementu ryzyka w zakresie dysproporcji w przewadze konkurencyjnej. Wahania cen surowców mogą być efektem zarówno zmian cen zakupu, jak i kursów walutowych.

Czynnik ten wymaga prowadzenia bardzo ostrożnej i profesjonalnej polityki zakupowej oraz szybko podejmowanych, bieżących działań handlowych, korygujących ewentualne ryzykowne pozycje zakupowe. Elementem zewnętrznego ryzyka pozostaje natomiast ewentualny rozwój konsumpcji (wielkość popytu) w skali znacznego wzrostu cen surowców.

Od końca I kwartału 2014 r. widoczny był znaczący wzrost cen zakupu części surowców, przede wszystkim: orzechów laskowych, migdałów, moreli oraz suszonych śliwek. Poza wzrostem cen zakupu w krajach będących producentami ww. surowców, na wzrost ich ceny, w przeliczeniu na PLN, wpłynęło osłabienie złotówki, które miało miejsce pod koniec 2014 roku. W okresie I półrocza roku obrotowego 2014/2015 powyższe zdarzenia nie miały negatywnego wpływu na wyniki finansowe ATLANTA POLAND SA w zakresie zrealizowanej marży brutto na sprzedaży, co wynikało przede wszystkim z posiadanych przez Spółkę stanów magazynowych. Niemniej jednak, wzrost cen surowców może skutkować ograniczeniem wielkości sprzedaży tych produktów, bądź istotnym spadkiem uzyskiwanej na nich marży brutto ze sprzedaży w drugim półroczu roku obrotowego 2014/2015. ATLANTA POLAND S.A. prowadzi działania mające na celu ograniczenie wpływu tego niekorzystnego czynnika na wyniki Spółki m.in. poprzez zwiększanie w strukturze sprzedaży udziału innych produktów.

- **Sytuacja gospodarcza, poziom stóp procentowych**

Tempo wzrostu gospodarczego, wielkość popytu konsumpcyjnego, stopa bezrobocia oraz poziom wynagrodzeń są elementami, które mają wpływ na dalszy rozwój Spółki.

Z uwagi na wielkość zadłużenia ATLANTA POLAND S.A. z tytułu kredytów bankowych czynnikiem, który znacząco obniżył koszty finansowe Spółki w roku obrotowym 2013/2014 oraz w I półroczu roku obrotowego 2014/2015 był niski poziom stóp procentowych. Utrzymanie niższego kosztu pieniądza również w kolejnych miesiącach będzie miało pozytywny wpływ na wyniki finansowe Spółki również w II półroczu roku obrotowego 2014/2015.

CZYNNIKI WEWNĘTRZNE

- **Pozycja Spółki na rynku, wysoka jakość oferowanych produktów**

ATLANTA POLAND S.A. posiada pozycję wiodącego dostawcy bakalii na rynku polskim. Spółka nadal utrzymuje system zarządzania jakością ISO 9001:2008 oraz wdrożone Zarządzanie Systemem Analizy Krytycznych Punktów Kontroli (HACCP) – obydwie certyfikaty zatwierdzone przez Lloyd's Register Quality Assurance. Zakład produkcyjny bakalii konfekcjonowanych we Włocławku posiada również systemy jakości BRC i IFS, obejmujące drażerowanie wszystkich typów bakalii oraz konfekcjonowanie w atmosferze ochronnej i zwykłej.

- **Rozwój produkcji i poszerzanie oferty asortymentowej**

Z uwagi na zmieniające się tendencje na rynkach będących odbiorcami produktów ATLANTA POLAND S.A., jak również z uwagi na prowadzenie polityki mającej na celu ograniczenie ryzyka związanego ze wzrostem cen surowców, których efektem może być ograniczenie sprzedaży części surowców, Spółka stara się wprowadzać do swojej oferty nowe produkty bądź zwiększać sprzedaż pozycji asortymentowych, które dotychczas nie miały istotnego znaczenia w łącznej sprzedaży.

- **Sezonowość działalności**

Działalności ATLANTA 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. Przy czym w segmencie sprzedaży detalicznej sezonowość ta jest szczególnie

widoczna, gdyż w IV kwartale roku realizowane jest do 50% rocznych obrotów, natomiast w segmencie sprzedaży hurtowej na IV kwartał roku przypada ok. 30% - 35% rocznej sprzedaży. 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, z reguły najwyższy poziom zapasów przypada na połowę roku, a więc okres w którym Spółka osiąga najniższe przychody ze sprzedaży.

6. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ, NA JAKIE NARAŻONA JEST SPÓŁKA

• Konkurencja na rynku bakalii

ATLANTA POLAND S.A. prowadzi działalność na krajowym rynku bakalii od ponad dwudziestu lat i w tym okresie zbudowała silną pozycję sprawdzonego i solidnego dostawcy zarówno nieprzetworzonych, jak i przetworzonych bakalii o wysokiej jakości. Niemniej jednak, jak wszyscy uczestnicy rynku, Spółka jest narażona na konkurencję ze strony innych hurtowych dostawców bakalii do przemysłu cukierniczego, hurtowni oraz piekarni i cukierni jak również firm prowadzących działalność na rynku detalicznym zaopatrującym sieci hiper i supermarketów, sieci dyskontowe oraz placówki handlowe typu cash&carry. Są to zarówno firmy o zasięgu ogólnopolskim, jak i mniejsze spółki działające przede wszystkim na rynku lokalnym. W związku z powyższym, pomimo posiadania przez Spółkę mocnej pozycji na rynku, konkurencja występująca w branży może prowadzić do obniżenia marż uzyskiwanych na sprzedaży lub utraty części odbiorców. Spółka minimalizuje powyższe ryzyko poprzez dostarczanie towarów i produktów o wysokiej jakości, stałe dostosowywanie oferty handlowej do potrzeb odbiorców, poszukiwanie nowych klientów i nowych rynków zbytu oraz zwiększanie w strukturze sprzedaży udziału produktów przetworzonych.

• 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 osiągniętych 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 pożądanej 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 osiągniętych 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.

• Ryzyko związane z wahaniami kursów walutowych

ATLANTA POLAND S.A. dokonuje transakcji importowych (zakup surowca – ponad 95% zaopatrzenia realizowane jest zagranicą, w tym ok. 90% przypada na transakcje w USD, pozostała część w Euro) oraz eksportowych. Wahania kursów walutowych mają wpływ na wyniki finansowe osiągnięte 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 2014 roku Spółka nie posiadała otwartych kontraktów terminowych typu forward.

Łączny zysk osiągnięty za okres 1 lipca 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku na zamkniętych i rozliczonych transakcjach terminowych wyniósł: 273tys zł.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka posiadała otwarte kontrakty terminowe typu forward.

Łączny zysk osiągnięty za okres 1 lipca 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku na zamkniętych i rozliczonych transakcjach terminowych wyniósł: 589 tys.

- **Ryzyko uzależnienia od odbiorców**

Listę odbiorców ATLANTA POLAND S.A. tworzy ponad 400 podmiotów, w tym około 350 na rynku hurtowym oraz około 60 na rynku detalicznym. Głównymi odbiorcami produktów Spółki w segmencie hurtowym są zakłady cukiernicze, w przypadku produktów przetworzonych odbiorcy ci stanowią blisko 100%. Natomiast segment detaliczny zdominowany jest przez odbiorców sieciowych. Pomimo znacznego rozproszenia klientów i dużej ich liczby, w ciągu I półrocza roku obrotowego 2014/2015, z jednym z odbiorców tj. firmą Jeronimo Martins Polska S.A. ATLANTA POLAND S.A. zrealizowała obroty stanowiące 22,9% przychodów Spółki w tym okresie. Istnieje zatem ryzyko, iż w przypadku znaczącego ograniczenia bądź zakończenia współpracy z tym kontrahentem, wyniki finansowe Spółki ulegną istotnemu pogorszeniu. ATLANTA POLAND S.A. stara się minimalizować powyższe ryzyko poprzez ciągłe poszukiwanie nowych klientów, w tym na rynkach zagranicznych a także rozwój współpracy z dotychczasowymi odbiorcami

- **Ryzyko kredytu kupieckiego**

ATLANTA POLAND S.A. narażona jest na ryzyko kredytu kupieckiego, stosując odroczoną formę płatności od kilkunastu do kilkudziesięciu dni. Kredyt ten nie jest zabezpieczany przez kredytobiorcę (kontrahenta) w sposób zapewniający pełną gwarancję uzyskania środków pieniężnych. W związku z tym Spółka narażona jest na ryzyko całkowitej lub częściowej niewypłacalności kontrahenta, bądź istotnego opóźnienia w regulowaniu należności, których konsekwencją może być pogorszenie bądź utrata płynności finansowej Spółki. ATLANTA POLAND SA minimalizuje powyższe ryzyko poprzez prowadzenie stałego monitoringu należności, jak również ubezpieczenie należności przysługujących od części odbiorców.

- **Ryzyko reklamacji**

ATLANTA POLAND S.A. narażona jest na ryzyko reklamacji ze strony kontrahentów. Bakalie są płodami rolnymi i podlegają naturalnym zanieczyszczeniom. Jakość surowców jest ściśle związana z etapami wzrostu, a także dalszego magazynowania. Podczas tych etapów może dojść do zanieczyszczenia surowców. Aby zminimalizować ryzyko związane z reklamacjami odbiorców finalnych, Spółka stworzyła własne laboratorium fizykochemiczne oraz mikrobiologiczne, które pozwalają na kontrolę jakości zarówno surowców, jak i wyrobów gotowych w całym toku produkcyjnym. ATLANTA POLAND S.A. posiada sprawnie działające systemy jakości, które dają gwarancję, że oferowane produkty są bezpieczne pod względem jakościowym. Spółka wdrożyła system zarządzania jakością ISO 9001:2008, który ma na celu zapewnienie spełnienia wymagań Klientów i stałą poprawę jakości produkowanych wyrobów oraz świadczonych usług. W Spółce wprowadzono i certyfikowano również System Analizy Zagrożeń i Krytycznych Punktów Kontroli (HACCP - Hazard Analysis and Critical Control Points). Jest to postępowanie mające na celu zapewnienie bezpieczeństwa żywności poprzez: identyfikację i oszacowanie skali zagrożeń z punktu widzenia wymagań zdrowotnych oraz ocenę ryzyka wystąpienia zagrożeń podczas przebiegu wszystkich etapów produkcji i obrotu żywnością. Od 2008 roku ATLANTA POLAND SA. posiada także certyfikowany system BRC (Global Standard - Food - międzynarodowy standard żywności opracowany przez Brytyjskie Konsorcjum Detalistów), który stawia wymogi w zakresie systemu zarządzania bezpieczeństwem żywności dla producentów i dostawców żywności. Jednostką certyfikującą ww. systemy jakości wdrożone w Spółce jest Lloyd's Register Quality Assurance. Ponadto, Zakład Produkcyjny Bakalii Konfekcjonowanych we Włocławku posiada Systemy Zarządzania Jakością: BRC oraz IFS.

- **Ryzyko związane z umowami handlowymi zawartymi przez jednostkę**

Specyfika działalności prowadzonej na rynku detalicznym powoduje, że umowy handlowe jakie Spółka zawiera z sieciami super i hipermarketów, zawierają szereg postanowień, które mogą niekorzystnie wpływać na jej wyniki finansowe. W szczególności postanowienia te dotyczą możliwości obciążenia działalności detalicznej karami umownymi za nieterminowe dostawy, ustanawiają możliwość zwrotu dostarczonego towaru oraz wydłużania terminów płatności.

- **Sezonowość sprzedaży**

Działalności ATLANTA 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. Przy czym w segmencie sprzedaży detalicznej sezonowość ta jest szczególnie widoczna, gdyż w IV kwartale roku realizowane jest do 50% rocznych obrotów, natomiast w segmencie sprzedaży hurtowej na IV kwartał roku przypada ok. 30% - 35% rocznej sprzedaży. 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, z reguły najwyższy poziom zapasów przypada na połowę roku, a więc okres w którym Spółka osiąga najniższe przychody ze sprzedaży.

- **Ryzyko wpływu znaczącego akcjonariusza na decyzje organów Spółki**

Dariusz Mazur – Prokurent Spółki (do 26 września 2014r. pełnił funkcję Prezesa Zarządu ATLANTA POLAND S.A.) posiada pośrednio tj. poprzez Rockfield Trading Ltd. oraz poprzez Rockfield Jurata Sp. z o.o 3.627.134 akcji zwykłych na okaziciela ATLANTA POLAND S.A., które stanowią 59,54% kapitału zakładowego Spółki oraz dają prawo do 59,54% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

- **Ryzyko stopy procentowej**

ATLANTA POLAND S.A. korzysta z finansowania zewnętrznego w postaci długo- i krótkoterminowych kredytów bankowych. W związku z powyższym Spółka narażona jest na ryzyko zmiany stóp procentowych, oprocentowanie ww. kredytów uzależnione jest bowiem od poziomu stóp procentowych rynku międzybankowego takich jak WIBOR. Od połowy 2012 roku miała miejsce kilkakrotna obniżka stóp procentowych, które obecnie znajdują się na niskim, korzystnym dla Spółki poziomie. Zdaniem ekspertów rynku finansowego, w I połowie 2015 roku może nastąpić kolejna obniżka stóp procentowych bądź ich utrzymanie na obecnym poziomie. Ewentualna zmiana obecnego trendu w zakresie polityki kształtowania stóp procentowych, którego efektem będzie wyższa stóp procentowych, przy niezmiennym poziomie zadłużenia z tytułu zaciągniętych kredytów, wpłynie na zwiększenie kosztów ich obsługi.

7. INFORMACJE O ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

Nie wystąpiły

8. INFORMACJE O UDZIELONYCH PRZEZ EMITENTA PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA

8.1. UDZIELONE GWARANCJE

Emitent nie udzielił w I półroczu roku obrotowego 2014/2015 żadnych gwarancji.

8.2 UDZIELONE PORĘCZENIA

Emitent nie udzielił w I półroczu roku obrotowego 2014/2015 poręczeń, kredytów ani pożyczek.

9. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA ROK OBROTOWY 2014/2015

ATLANTA POLAND S.A. nie publikowała prognozy wyników na rok obrotowy 2014/2015.

10. INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

- W dniu 25 sierpnia 2014 roku na Spółka i Bank Polska Kasa Opieki S.A. podpisały aneks do umowy kredytu „zaliczka” w wysokości 7 mln zł, na mocy którego okres wykorzystania kredytu został przedłużony do 31 lipca 2015 roku.
- W dniu 25 sierpnia 2014 roku na Spółka i Bank Polska Kasa Opieki S.A. podpisały aneks do umowy kredytu obrotowego w wysokości 5 mln zł, na mocy którego okres wykorzystania kredytu został przedłużony do 31 lipca 2017 roku.
- W dniu 26 września 2014 roku Pan Dariusz Romuald Mazur złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki oraz stanowiska Członka Zarządu Spółki ze skutkiem na koniec dnia 26 września 2014 roku. Jako przyczynę złożenia rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki oraz stanowiska Członka

Zarządu Spółki Pan Dariusz Romuald Mazur wskazał okoliczność skazania go za przestępstwo stypizowane w art. 276 Kodeksu karnego, a zatem wobec ziszczenia się przesłanki o której mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Pan Dariusz Romuald Mazur złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki oraz stanowiska Członka Zarządu Spółki.

Komentarz Spółki:

Dariusz Mazur został oskarżony o to, że od dnia 18 stycznia 2007 roku do dnia 24 października 2007 roku ukrywał, na szkodę Arkadiusza Mikłasza, dokumentację firmy prowadzonej przez Arkadiusza Mikłasza jako osoby fizycznej tj. o przestępstwo z art. 276 k.k.

Przypomnieć należy, iż ATLANTA POLAND S.A. nabyła od Arkadiusza Mikłasza łącznie 5.866 udziałów w kapitale zakładowym Bakal Center Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej na podstawie umowy sprzedaży i przeniesienia udziałów z dnia 3 lipca 2006 roku oraz na podstawie umowy objęcia akcji z dnia 7 września 2006r.

W związku z faktem odwołania w styczniu 2007r. Arkadiusza Mikłasza z funkcji prezesa zarządu Bakal Center Sp. z o.o. w trybie natychmiastowym, mając na uwadze przyczyny tego odwołania wskazane w uchwale rady nadzorczej, zachodziła konieczność weryfikacji dokumentów, które znajdowały się w spółce, a które miały zostać wydane Arkadiuszowi Mikłaszwowi.

Działanie Pana Dariusza Mazura w tym zakresie wynikało ze sprawowanej funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Bakal Center Sp. z o.o. w obliczu pozyskania informacji, że część z osób formalnie zatrudnionych w spółce Bakal Center Sp. z o.o., wykonywała pracę na rzecz firmy Arkadiusza Mikłasza oraz mogła działać na szkodę spółki Bakal Center Sp. z o.o. w porozumieniu z odwołanym jej prezesem zarządu. Powyższy stan, obligował Pana Dariusza Mazura do sprawdzenia dokumentacji, która została odnaleziona na terenie siedziby Bakal Center Sp. z o.o. i miała być wydana Arkadiuszowi Mikłaszwowi.

Istniało domniemanie, że dokumentacja ta stanowi dokumentację będącą własnością spółki Bakal Center Sp. z o.o., nie zaś Arkadiusza Mikłasza. W tym stanie rzeczy, a także wobec faktu, że nazwa ewidencjonowanej działalności A. Mikłasza oraz firma spółki Bakal Center były tożsame, w okresie którego dotyczyła przedmiotowa dokumentacja, zachodziła bezwzględna konieczność dokonania przeglądu i weryfikacji, czy istotnie dokumenty odnalezione przez pracowników spółki Bakal Center Sp. z o.o. na terenie całego jej przedsiębiorstwa, stanowią własność Arkadiusza Mikłasza. W trakcie przeprowadzonej weryfikacji, w dokumentach przygotowanych do wydania ujawniono dokumenty nie należące do Arkadiusza Mikłasza i stanowiące własność Bakal Center Sp. z o.o. W opinii doradcy prawnego Spółki Pan Dariusz Mazur jako Przewodniczący Rady Nadzorczej Bakal Center Sp. z o.o. był nie tylko uprawniony ale i zobowiązany do podjęcia działań, które stały się przedmiotem zarzutów aktu oskarżenia.

Wskazać należy również, że w dniu 30 marca 2011 r. Prokuratura Okręgowa w Gliwicach skierowała przeciwko Panu Arkadiuszowi Mikłaszwowi, Panu Adamowi Horemskiemu (byłemu członkowi zarządu Bakal Center Sp. z o.o.), Pani Annie Czarniawskiej (byłemu członkowi zarządu Bakal Center Sp. z o.o.), Pani Monice Wojtysiak-Trendel (byłej głównej księgowej Bakal Center Sp. z o.o.) i innym akt oskarżenia o m.in. przestępstwa przywłaszczenia, niegospodarności oraz oszustwa na szkodę Bakal Center Sp. z o.o. oraz ATLANTA POLAND S.A. Postępowanie w tej sprawie toczy się w Sądzie Okręgowym w Katowicach (sygn. akt XXI K 64/11).

Ponadto w dniu 26 września 2008 roku, w imieniu ATLANTA POLAND S.A. jako powoda, został złożony do Sądu pozew przeciwko pozwanym Arkadiuszowi Mikłaszwowi, Adamowi Horemskiemu, Robertowi Koperczakowi, Michałowi Matujewiczowi, "Secus Asset Management" S.A. w Katowicach, Monice Wojtysiak - Trendel i Annie Czarniawskiej o zapłatę kwoty 8.600.000,00 zł wraz z odsetkami ustawowymi i kosztami procesu. Przedmiotem w/w postępowania sądowego jest odszkodowanie w kwocie 8.600.000,00 zł, stanowiącej wartość przedmiotu sporu, za szkodę wyrządzoną ATLANTA POLAND S.A. w związku z transakcją nabycia przez ATLANTA POLAND S.A. od Arkadiusza Mikłasza łącznie 5.866 udziałów w kapitale zakładowym Bakal Center Sp. z o.o.

- W dniu 29 września 2014 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o powołaniu prokurenta samoistnego Spółki Pana Dariusza Romualda Mazura. Wobec powyższego Pan Dariusz Romuald Mazur jako prokurent samoistny Spółki upoważniony jest do samodzielnego i jednoosobowego dokonywania wszystkich czynności sądowych i pozasądowych jakie są związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa Spółki.
- W dniu 28 października 2014r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Macieja Nienartowicza do Zarządu ATLANTA POLAND S.A. na okres kolejnej, trzyletniej kadencji. Ponadto Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o delegowaniu na okres trzech miesięcy tj. do dnia 28.01.2015r. Przewodniczącej Rady Nadzorczej Pani Jolanty Tomalki do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki.
- W dniu 24 listopada 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ATLANTA POLAND S.A. podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku netto w kwocie 5.674.573,38 zł, osiągniętego przez Emitenta w roku obrotowym 2013/2014 zakończonym 30 czerwca 2014 roku:
 - w kwocie 2.622.087,20 zł na pokrycie strat Spółki z lat ubiegłych,
 - w kwocie 2.375.842,56 zł na dywidendę,
 - w kwocie 676.643,62 zł na kapitał zapasowy Spółki..

- W dniu 26 lutego 2015 r. Pani Magdalena-Pawelska Mazur złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.
- W dniu 26 lutego 2015r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w przedmiocie dokooptowania do Rady Nadzorczej na funkcję członka Rady Nadzorczej na pięcioletnią kadencję Pana Krzysztofa Nawrockiego.
- W dniu 26 lutego 2015r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Pani Magdaleny Pawelskiej-Mazur do Zarządu Atlanta Poland S.A. powierzając jej funkcję Prezesa Zarządu Spółki.
- W dniu 26 lutego 2015r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu Pana Piotra Bielińskiego do Zarządu Atlanta Poland S.A. powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

11. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU

Zarząd

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta, na dzień przekazania niniejszego raportu, stan posiadania akcji ATLANTA POLAND S.A. przez osoby zarządzające kształtował się następująco:

- Magdalena Pawelska-Mazur – Prezes Zarządu ATLANTA POLAND S.A. nie posiadała akcji Spółki.
- Maciej Nienartowicz – Wiceprezes Zarządu posiadał 24.500 akcji zwykłych na okaziciela serii G ATLANTA POLAND S.A. o łącznej wartości nominalnej 24 500,00 zł , nabytych od subemitenta usługowego BDM PKO BP S.A. w ramach realizacji programu motywacyjnego.
- Piotr Bieliński – Wiceprezes Zarządu nie posiadał akcji Spółki.
- Dariusz Mazur – Prokurent Spółki (do 26 września 2014r. pełnił funkcję Prezesa Zarządu ATLANTA POLAND S.A.) posiadał pośrednio tj. poprzez Rockfield Trading Ltd. oraz poprzez Rockfield Jurata Sp. z o.o 3.627.134 akcji zwykłych na okaziciela ATLANTA POLAND S.A., które stanowią 59,54% kapitału zakładowego Spółki oraz dają prawo do 59,54% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez ATLANTA POLAND S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. raportu kwartalnego za I kwartał roku obrotowego 2014/2015 do dnia przekazania niniejszego raportu, stan posiadania akcji przez osoby zarządzające nie zmienił się.

Rada Nadzorcza

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

Członkowie Rady Nadzorczej ATLANTA POLAND S.A. nie posiadają akcji Spółki.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez ATLANTA POLAND S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. raportu kwartalnego za I kwartał roku obrotowego 2014/2015 do dnia przekazania niniejszego raportu, stan posiadania akcji przez osoby nadzorujące nie zmienił się.

12. INFORMACJA O AKCJONARIUSZACH POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU

Na dzień 31 grudnia 2014r. kapitał akcyjny ATLANTA POLAND S.A. wynosił 6.091.904 zł i dzielił się na 6.091.904 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta, akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio na dzień przekazania niniejszego raportu co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ATLANTA POLAND S.A. są:

Sprawozdanie Zarządu ATLANTA POLAND S. A. za okres od 1 lipca do 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych polskich)

(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* | 3.627.134 | 59,54% | 3.627.134 | 59,54% |
| Generali Otwarty Fundusz Emerytalny (Polska) | 461.738 | 7,58% | 461.738 | 7,58% |

* - Rockfield Trading Ltd. posiadał na 31.12.2014r.: bezpośrednio 3.473.860 akcji ATLANTA POLAND S.A. oraz pośrednio tj. poprzez Rockfield Jurata Sp. z o.o. 153.274 akcji ATLANTA POLAND S.A. Dariusz Mazur – Prokurent Spółki (do 26 września 2014r. pełnił funkcję Prezesa Zarządu ATLANTA POLAND S.A.) posiada 100% w kapitale spółki Rockfield Trading Ltd. W związku z powyższym Pan Dariusz Mazur posiadał na 31.12.2014r. pośrednio tj. poprzez Rockfield Trading Ltd. oraz poprzez Rockfield Jurata Sp. z o.o. 3.627.134 akcji zwykłych na okaziciela ATLANTA POLAND S.A. stanowiących 59,54% w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na jej Walnym Zgromadzeniu.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez ATLANTA POLAND S.A., w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. raportu kwartalnego za I kwartał roku obrotowego 2014/2015 do dnia przekazania niniejszego raportu, w strukturze własności znacznych pakietów akcji ATLANTA POLAND S.A. zaistniały następujące zmiany:

W dniu 16 grudnia 2014 roku ATLANTA POLAND S.A. otrzymała z PKO BP SA informację na temat rozliczenia podatku od dywidendy dotyczącą Generali Otwarty Fundusz, z której wynikało, że fundusz ten w dniu dywidendy tj. 8 grudnia 2014 r. posiadał 461.738 akcji Spółki stanowiących 7,58% w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na jej Walnym Zgromadzeniu. Przed dokonaniem ww. zmiany, wg. wiedzy Emitenta Generali Otwarty Fundusz Emerytalny był w posiadaniu 561.000 akcji Spółki stanowiących 9,21% 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.

13. INFORMACJA O TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWANIACH, DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ LUB WIERZYTELNOŚCI ATLANTA POLAND S.A.

- a) **postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Emitenta, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta**

W dniu 26 września 2008 r., w imieniu ATLANTA POLAND S.A. jako powoda, został złożony do Sądu pozew przeciwko pozwanym Arkadiuszowi Mikłaszowi, Adamowi Horemkiemu, Robertowi Koperczakowi, Michałowi Matujewiczowi, "Secus Asset Management" S.A. w Katowicach, Monice Wojtysiak - Trendel i Annie Czarniawskiej o zapłatę kwoty 8.600.000,00 zł wraz z odsetkami ustawowymi i kosztami procesu. Przedmiotem w/w postępowania sądowego jest odszkodowanie w kwocie 8.600.000,00 zł, stanowiącej wartość przedmiotu sporu, za szkodę wyrządzoną ATLANTA POLAND S.A. w związku z transakcją nabycia przez ATLANTA POLAND S.A. od Arkadiusza Mikłusza łącznie 5.866 (pięć tysięcy osiemset sześćdziesiąt sześć) udziałów w kapitale zakładowym Bakal Center Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrze w szczególności na podstawie umowy sprzedaży i przeniesienia udziałów z dnia 3 lipca 2006r. oraz na podstawie umowy objęcia akcji z dnia 7 września 2006r. Zdaniem Zarządu ATLANTA POLAND S.A. powództwo w sprawie, o której mowa powyżej, jest uzasadnione w stosunku do wszystkich pozwanych.

- b) **dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania**

Nie wystąpiły.

c) inne

- w dniu 30 kwietnia 2014 roku Spółka wniosła pozew do Sądu Okręgowego w Gdańsku, IX Wydział Gospodarczy. Przedmiotem pozwu jest zakazanie naruszania przez HELIO S.A. praw ochronnych do znaków towarowych przysługujących Spółce oraz zakazanie czynów nieuczciwej konkurencji, których dopuściło się HELIO S.A. Wartość przedmiotu sporu była niemożliwa do ustalenia w chwili wniesienia pozwu. Stronami postępowania są: ATLANTA POLAND S.A. – powódka, oraz HELIO S.A. z siedzibą w Wyględach, przy ulicy Stołecznej nr 26, 05-083 Zaborów – pozwana. ATLANTA POLAND S.A. od kilku lat sprzedaje na rynku towary oznaczone znakiem towarowym BAKAL. Spółka od dnia 9 listopada 2009 r. posiada świadectwo ochronne o numerze R-234003 na słowny znak towarowy BAKAL. Spółka posiada świadectwo ochronne na słowno-graficzny znak towarowy BAKAL o numerze R-222139. Spółka posiada również prawa ochronne do rodziny znaków słownych i słowno-graficznych z członem BAKAL, które w swoim wykazie towarów zawierają bakalie i owoce suszone. Przez uzyskanie prawa ochronnego Spółka nabyła prawo wyłącznego używania znaku towarowego w sposób zarobkowy lub zawodowy na całym obszarze Rzeczypospolitej Polskiej. Zdaniem ATLANTA POLAND S.A., HELIO S.A. mając tego świadomość wprowadziła na rynek towary w postaci owoców suszonych i bakalii pod nazwą „BAKAL PLANET”. Elementy wpływające na podobieństwo oznaczenia produktów „BAKAL PLANET” oferowanych przez HELIO S.A. z towarami oferowanymi przez Spółkę pod nazwą BAKAL, zdaniem Spółki, są tak istotne, że powoduje to wprowadzenie w błąd odnośnie pochodzenia produktów, gdyż nabywca może być zasugerowany, że pochodzą one od tego samego przedsiębiorcy lub że istnieją związki organizacyjno-prawne łączące oba podmioty. Mając powyższe na uwadze, zdaniem Spółki, HELIO S.A. dopuściło się naruszenia praw ochronnych do znaków towarowych przysługujących Spółce o których mowa powyżej, a postępowanie HELIO S.A. kwalifikować należy bez wątpienia jako delikt nieuczciwej konkurencji w oparciu przepisy ustawy z dnia 16 kwietnia 1993 r. o zwalczaniu nieuczciwej konkurencji (Dz. U. z 2003 r. Nr 153, poz. 1503).
- w dniu 30 kwietnia 2014 roku Spółka wniosła sprzeciw wobec decyzji Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej o przyznaniu prawa z rejestracji wzoru przemysłowego numer 20441 ogłoszonego w Wiadomościach Urzędu Patentowego RP z dnia 31 marca 2014 roku. Przedmiotem sprzeciwu jest unieważnienie prawa z rejestracji wzoru przemysłowego o numerze 20441, do którego prawo przysługuje HELIO S.A. Stronami postępowania są: ATLANTA POLAND S.A. – wnioskodawca, oraz HELIO S.A. z siedzibą w Wyględach, przy ulicy Stołecznej nr 26, 05-083 Zaborów – uprawniony. Zdaniem Zarządu ATLANTA POLAND S.A., Spółka od dnia 9 listopada 2009 r. posiada świadectwo ochronne o numerze R-234003 na słowny znak towarowy BAKAL. Spółka posiada świadectwo ochronne na słowno-graficzny znak towarowy BAKAL o numerze R-222139. Spółka posiada również prawa ochronne do rodziny znaków słownych i słowno-graficznych z członem BAKAL, które w swoim wykazie towarów zawierają bakalie i owoce suszone. Przez uzyskanie prawa ochronnego Spółka nabyła prawo wyłącznego używania znaku towarowego w sposób zarobkowy lub zawodowy na całym obszarze Rzeczypospolitej Polskiej. HELIO S.A. nabyła prawo z rejestracji wzoru przemysłowego o numerze 20441 ogłoszonego w Wiadomościach Urzędu Patentowego RP z dnia 31 marca 2014 roku, w postaci logo z oznaczeniem „BAKAL PLANET”. W ocenie Zarządu ATLANTA POLAND S.A. uzyskane przez HELIO S.A. prawo z rejestracji wzoru przemysłowego o numerze 20441 narusza prawa ochronne na znaki towarowe przysługujące ATLANTA POLAND S.A.

14. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Oświadczenie z zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (UE). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania zmian wprowadzonych do niektórych MSR/MSSF, obowiązujących od dnia 1 stycznia 2007 roku.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

Oświadczenie w sprawie rzetelności sprawozdania

Zarząd ATLANTA POLAND S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, półroczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową ATLANTA POLAND S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że półroczne sprawozdanie z działalności ATLANTA POLAND S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji ATLANTA POLAND S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Sprawozdanie Zarządu ATLANTA POLAND S. A. za okres od 1 lipca do 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach złotych polskich)

Oświadczenie o niezależności biegłego rewidenta

Zarząd ATLANTA POLAND S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze roku obrotowego 2014/2015, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Podpisy Członków Zarządu

Magdalena Pawelska Mazur
Prezes Zarządu

Maciej Nienartowicz
Wiceprezes Zarządu

Piotr Bieliński
Wiceprezes Zarządu

Gdańsk, 2 marca 2015 roku