

**Ocena Rady Nadzorczej ATLANTA POLAND S.A.
sytuacji Spółki zawierająca ocenę systemów kontroli wewnętrznej,
zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego
(zgodnie z Zasadą II.Z.10.1. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016)**

1. Ocena Rady Nadzorczej ATLANTA POLAND S.A. sytuacji Spółki w roku obrotowym 2017/2018.

Rada Nadzorcza ATLANTA POLAND S.A. dokonała oceny sytuacji Spółki w roku obrotowym 2017/2018 na podstawie:

- ✓ sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01 lipca 2017 r. do 30 czerwca 2018 r.,
- ✓ sprawozdania Zarządu za rok obrotowy 2017/2018 zakończony 30 czerwca 2018 roku,
- ✓ sprawozdania biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego ATLANTA POLAND S.A. za rok obrotowy 2017/2018 zakończony 30 czerwca 2018 roku,
- ✓ sprawozdania Komitetu Audytu ATLANTA POLAND S.A. dotyczącego badania rocznego sprawozdania finansowego ATLANTA POLAND S.A. za rok obrotowy 2017/2018 zakończony 30 czerwca 2018r., sporządzonego dla Rady Nadzorczej ATLANTA POLAND S.A.,
- ✓ spotkań z biegłym rewidentem Spółki,
- ✓ spotkań z Zarządem i pracownikami Spółki, które odbyły się w roku obrotowym 2017/2018, na których omawiane były w szczególności: wyniki finansowe Spółki, plany rozwojowe i marketingowe, sytuacja kadrowa, sytuacja rynkowa oraz ryzyka, istotne dla działalności Spółki.

Na podstawie ww. informacji i dokumentów, Rada Nadzorcza ATLANTA POLAND S.A. pozytywnie ocenia działania Zarządu ATLANTA POLAND S.A. w roku obrotowym 2017/2018, w szczególności wzrost przychodów ze sprzedaży r/r o 16,7% a także poprawę wyniku finansowego netto. Po raz kolejny Spółka osiągnęła znaczący wzrost sprzedaży eksportowej (o 25,5%), częściowo odbudowana została również sprzedaż realizowana w segmencie detalicznym, w którym - po niekorzystnym dla Spółki roku obrotowym 2016/2017 – nastąpiło 47,3% zwiększenie obrotów. Ponadto, w porównaniu z rokiem obrotowym 2016/2017 nastąpiła poprawa rentowności działalności Spółki.

2. Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego ATLANTA POLAND S.A.

Rada Nadzorcza ATLANTA POLAND S.A. dokonała oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego w Spółce na podstawie:

- ✓ sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01 lipca 2017 r. do 30 czerwca 2018 r.,
- ✓ sprawozdania Zarządu za rok obrotowy 2017/2018 zakończony 30 czerwca 2018 roku,
- ✓ sprawozdania biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego ATLANTA POLAND S.A. za rok obrotowy 2017/2018 zakończony 30 czerwca 2018 roku,
- ✓ spotkań z Zarządem i pracownikami Spółki, które odbyły się w roku obrotowym 2017/2018,
- ✓ spotkań z biegłym rewidentem Spółki, które odbyły się w roku obrotowym 2017/2018,
- ✓ sprawozdania Zarządu w zakresie oceny skuteczności funkcjonowania w Spółce w roku obrotowym 2017/2018 systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego,
- ✓ opinii Komitetu Audytu Spółki.

Rada Nadzorcza ATLANTA POLAND S.A. na bieżąco analizuje ryzyka związane z działalnością Spółki oraz sposób zarządzania tymi ryzykami przez Zarząd. ATLANTA POLAND S.A. w swojej działalności narażona jest na szereg ryzyk, z których do najważniejszych należy zaliczyć:

- **Ryzyko związane z wahaniami cen surowców**
Przy dokonywaniu transakcji zakupu surowców ATLANTA POLAND S.A. jest narażona na ryzyko wystąpienia znaczących wahań cen tych surowców, które mogą powodować okresowe obniżenie osiąganych przez Spółkę marż lub ograniczać wzrost sprzedaży. Spółka stara się minimalizować powyższe ryzyko poprzez uwzględnianie zwyżek cen surowców w cenach sprzedaży, dywersyfikację rynku dostawców, realizowanie zakupów bezpośrednio u producentów, stały monitoring rynku i elastyczne reagowanie na zmiany koniunktury.
- **Ryzyko związane z wahaniami kursów walutowych**
ATLANTA POLAND S.A. dokonuje transakcji importowych oraz eksportowych. Wahania kursów walutowych mają znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez ATLANTA POLAND S.A. Spółka częściowo ogranicza ryzyko kursowe poprzez uwzględnianie wahań kursów w kalkulacji cen sprzedawanych towarów a także poprzez zawieranie walutowych transakcji zabezpieczających. Należy jednak zwrócić uwagę, że ze względu na charakter prowadzonego biznesu, nie jest możliwe pełne zlikwidowanie ryzyk kursowych w działalności Spółki. W roku obrotowym 2017/2018 Spółka osiągnęła zysk w wysokości 479 tys. zł na zrealizowanych i statystycznych różnicach kursowych. Spółka nie przeprowadza transakcji walutowych o charakterze spekulacyjnym.
- **Ryzyko kredytu kupieckiego**
Przy transakcjach z kontrahentami Spółka udziela kredytów kupieckich. Z reguły kredyty te nie są zabezpieczone w sposób zapewniający pełną gwarancję uzyskania należnych Spółce środków pieniężnych, Spółka jest więc narażona na ryzyko całkowitej lub częściowej niewypłacalności kontrahenta. Spółka wdrożyła procedury przyznawania limitów kredytów kupieckich oraz szczegółowego monitorowania należności i zobowiązań, ponadto należności od części klientów są ubezpieczone.
- **Ryzyko związane z umowami handlowymi, w tym ryzyko reklamacji**
ATLANTA POLAND S.A. jest narażona na ryzyko wystąpienia ewentualnych roszczeń ze strony swoich odbiorców, w tym w szczególności związanych z nieterminowymi lub niekompletnymi dostawami bądź związanych z jakością dostarczanych produktów. W celu minimalizacji ww. ryzyka Spółka wdrożyła systemy: HACCP, BRC oraz zarządzania jakością ISO 9001:2015. Spółka posiada własne laboratorium a oferowane produkty podlegają rygorystycznej kontroli. Ponadto, Spółka posiada polisę ubezpieczeniową w zakresie OC działalności.
- **Ryzyko konkurencji**
ATLANTA POLAND S.A. posiada mocną pozycję na rynku niemniej jednak, jak wszystkie podmioty działające w branży, jest narażona na konkurencję ze strony innych dostawców bakalii do przemysłu cukierniczego, hurtowni oraz piekarni i cukierni a także podmiotów prowadzących działalność w zakresie handlu detalicznego bakalią. Konkurencja występująca w branży może prowadzić do obniżenia marż uzyskiwanych na sprzedaży lub utraty części odbiorców.
- **Ryzyko związane z uzależnieniem od odbiorców**
Spółka prowadzi politykę sprzedażową mającą na celu m.in. dywersyfikację rynków zbytu, lista klientów Spółki liczy około 400 podmiotów (krajowych i zagranicznych). Niemniej jednak w poprzednich latach obrotowych z jednym z klientów - firmą Jeronimo Martins Polska S.A. - realizowane były obroty stanowiące ponad 20% rocznych przychodów Spółki. Ograniczenie

współpracy z ww. podmiotem, jakie miało miejsce w 2016 roku wpłynęło na istotne obniżenie przychodów ze sprzedaży Spółki. W roku obrotowym 2017/2018 sprzedaż zrealizowana do ww. podmiotu stanowiła 13% przychodów ze sprzedaży ogółem Spółki. Zmniejszenie zakresu współpracy z tym podmiotem bądź innymi, istotnymi odbiorcami Spółki może negatywnie wpłynąć na jej wyniki finansowe.

- Ryzyko w zakresie płynności finansowej
Spółka nie ma problemów z regulowaniem zobowiązań a jej współpraca z bankami od wielu lat przebiega bez jakichkolwiek zakłóceń. Niemniej jednak należy wskazać, iż z uwagi na charakter prowadzonej działalności, z którym wiąże się m.in. niewielki udział kredytu kupieckiego w finansowaniu ogółem, Spółka posiada stosunkowo wysoki poziom zadłużenia z tytułu kredytów bankowych. Ponadto, ryzyko w zakresie płynności finansowej może być również czasowo zwiększone z uwagi na sezonowość sprzedaży, której podlega działalność Spółki a której efektem jest występowanie okresowego zwiększenia zapotrzebowania na kapitał obrotowy.
- Ryzyko stopy procentowej
ATLANTA POLAND S.A. wykorzystuje w finansowaniu działalności krótko- i długoterminowe kredyty bankowe oraz leasing. W przypadku podwyższania stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej, Spółka jest narażona na ponoszenie wyższych kosztów zaciągniętych kredytów oraz leasingów.
- Ryzyko związane z trudnościami w zakresie pozyskania pracowników
Z uwagi na bardzo niski poziom bezrobocia w Polsce oraz utrzymującą się emigrację zarobkową, w ostatnim roku obrotowym Spółka odnotowała zwiększone problemy z pozyskaniem i utrzymaniem pracowników. Aby zminimalizować powyższe ryzyko Spółka m.in.: korzysta z usług kilku agencji zatrudnienia, zwiększa budżet przeznaczony na wynagrodzenia oraz buduje pozytywny wizerunek marki pracodawcy.
- Ryzyko związane ze sporządzaniem jednostkowych sprawozdań finansowych
W zakresie ryzyka związanego ze sporządzaniem jednostkowych sprawozdań finansowych, Spółka minimalizuje istnienie tego ryzyka poprzez:
 - przedkładanie sprawozdań finansowych Spółki corocznym badaniom oraz półrocznym przeglądom przez niezależnego audytora,
 - dokonywanie przeglądów przez wewnętrznych specjalistów, w tym przez Główną Księgową Spółki, których głównym celem jest konfrontacja posiadanej wiedzy z danymi finansowymi i wychwycenie ewentualnych nieprawidłowości w zakresie prezentacji danych oraz błędnych danych wejściowych,
 - zlecanie dokonywania szacunków niezależnym doradcom (np. licencjonowanym aktuariuszom lub rzeczoznawcom majątkowym),
 - zatrudnienie odpowiedniej klasy specjalistów, którzy posiadają wiedzę niezbędną do prawidłowego sporządzenia sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa,
 - istnienie odpowiedniego systemu obiegu ewidencji i kontroli dokumentacji.Proces sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych realizowany jest przez pion finansowy, za którego pracę odpowiada Główna Księgową. Proces ten zawiera mechanizmy kontrolne o charakterze technicznym oraz merytorycznym.
Od 1 stycznia 2010r. w Spółce funkcjonuje system operacyjny ERP - IFS Applications, którego jednym z zadań jest minimalizacja ryzyk występujących w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.

Kontrola wewnętrzna w ATLANTA POLAND S.A. realizowana jest przez Zarząd Spółki oraz dyrektorów i kierowników poszczególnych działów.

Z uwagi na rozmiar prowadzonej działalności i strukturę organizacyjną ATLANTA POLAND S.A., w Spółce nie została wyodrębniona organizacyjnie funkcja audytu wewnętrznego. W ocenie Komitetu Audytu ATLANTA POLAND S.A., uwzględniając powyższe czynniki, jak również wdrożone w Spółce procedury, efektywny sposób funkcjonowania istniejącego systemu w tym zakresie oraz rozmiar audytu zewnętrznego, aktualnie nie zachodzi potrzeba stworzenia odrębnej komórki do realizacji funkcji audytu wewnętrznego.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia obowiązujący w Spółce system kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i compliance.

Gdańsk, dnia 19 listopada 2018r.

.....
Jolanta Tomalka

.....
Arkadiusz Orlin Jastrzębski

.....
Krzysztof Nawrocki

.....
Roman Gierszewski

.....
Maciej Możejko