



Kraków, dnia 31.08.2015

ALTA S.A.
Warszawa, Polska

raport niezależnego
biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego
sprawozdania finansowego
obejmującego okres od 01.01.2015 do 30.06.2015

ECA Sreedyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
ul. Moniuszki 50, 31-523 Kraków | tel.: +48 12 417 78 00, e-mail: biuro@ecagroup.pl
NIP: 677-227-28-88 | REGON: 120266794 | KRS: 0000418856
Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy KRS
Nr konta: ING Bank Śląski S.A. 26 1050 1285 1000 0023 0587 7686

Biuro w Poznaniu | ul. Noskowskiego 2/3a, 61-704 Poznań
Biuro w Warszawie | ul. Gdańska 45a, 01-633 Warszawa
Biuro we Wrocławiu | ul. W. Jagiełły 3/54, 50-201 Wrocław
Biuro w Zabrzu | ul. B. Hagera 41, 41-800 Zabrze
www.ecagroup.pl

**RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 01.01.2015 DO 30.06.2015**

Dla Rady Nadzorczej oraz Zgromadzenia Akcjonariuszy

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego sprawozdania finansowego ALTA S.A., z siedzibą w Warszawie, ul. Bonifraterska 17, obejmującego wprowadzenie do sprawozdania finansowego, sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2015 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, dodatkowe informacje i objaśnienia sporządzone za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015.

Za zgodność załączonego śródrocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania finansowego .

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych finansowych, wglądu w dokumentację księgową, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w śródrocznym sprawozdaniu finansowym, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość ALTA S.A.

Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Wnioski

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że załączone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Objaśnienia uzupełniające wnioski.

Nie zgłaszając zastrzeżeń co do poprawności i rzetelności przedstawionego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, na możliwe ryzyko utraty płynności Spółki, o czym Zarząd poinformował w pkt 4 "Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego" śródrocznego sprawozdania finansowego. ALTA S.A. udzieliła poręczenia kredytów udzielonych Spółce TUP Property S.A do kwoty TPLN 20.279 oraz gwarancji należytego wykonania umowy Spółce Forest Hill Sp. z o.o. w wysokości TPLN 3.053. Jednocześnie Zarząd poinformował również w Nocie nr 4 o zagrożeniu terminowego regulowania zobowiązań publiczno - prawnych w Spółce TUP Property S.A., wskazując źródła pozyskania środków pieniężnych celem ich uregulowania.

Zarówno ALTA S.A, jak TUP Property S.A. oraz Chmielowskie Sp. z o.o. nie tworzą rezerw na ewentualną opłatę planistyczną ustalaną zgodnie z art. 36 ustawy z dnia 27 marca 2003 roku o planowaniu i zagospodarowaniu przestrzennym, a wynikającą ze wzrostu wartości nieruchomości na skutek zmian planu miejscowego i pobieraną w momencie zbycia tej nieruchomości. Przesłanki nie tworzenia rezerwy z tego tytułu zostały opisane w nodzie nr 9.9 do śródrocznego sprawozdania finansowego.

Zarząd Spółki ALTA S.A. i TUP Property S.A. przewiduje, że korzyści ekonomiczne wynikające z przeszacowania udziałów i akcji w Spółkach do wartości godziwych, zostaną zrealizowane poprzez wypłatę dywidendy, nie poprzez sprzedaż udziałów i akcji. Wypłata dywidendy korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym, dlatego na podstawie paragrafu 39 i 40 MSR 12. Zarząd Spółki ALTA S.A. i TUP Property S.A. nie tworzy rezerw z tytułu podatku odroczonego na różnicę między wartością bilansową a podatkową udziałów i akcji przeszacowanych do wartości godziwej.

W poprzednim okresie objętym badaniem Spółka ALTA S.A. dokonała zmian w polityce rachunkowości zgodnie z MSSF 10 określając się jako jednostka inwestycyjna. W związku z powyższym Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Inwestycje (Spółki) zgodnie z przyjętymi zasadami są wyceniane w wartości godziwej. Informacje na temat zmian w polityce rachunkowości zostały zaprezentowane w pkt 5 "Zastosowane standardy – oświadczenie o zgodności" w półrocznym sprawozdaniu finansowym.

Kraków, dnia 31.08.2015



Michał Kołosowski
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11117
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
i reprezentujący podmiot w imieniu
ECA Seredyński i Wspólnicy
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
Nr 3115



Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych
ECA Seredyński i Wspólnicy
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
Nr 3115