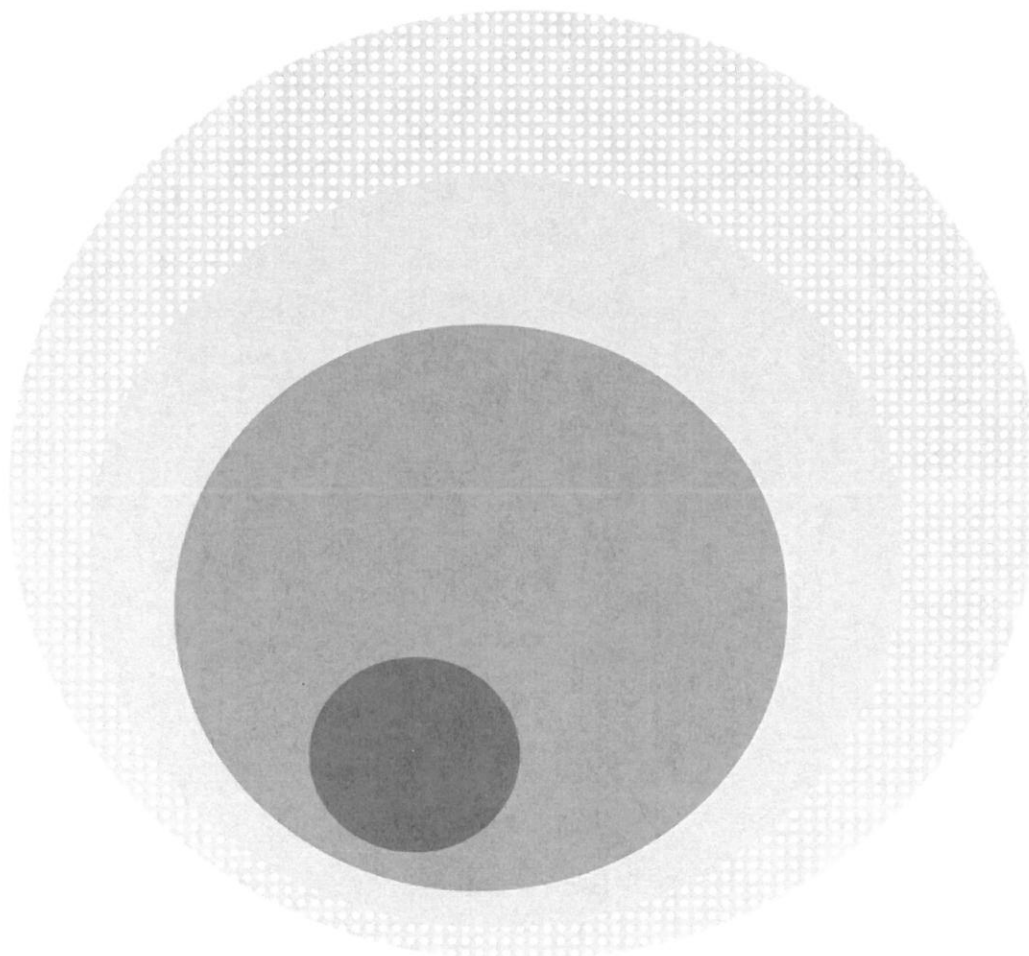


## ALTA S.A.

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 01.01.2016 DO 30.06.2016

31.08.2016R.



RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
OBEJMUJĄCEGO OKRES  
OD 01.01.2016 DO 30.06.2016

---

DLA RADY NADZORCZEJ I ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY

WPROWADZENIE

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego sprawozdania finansowego ALTA S.A., z siedzibą we Warszawie, ul. Bonifraterska 17, obejmującego wprowadzenie do sprawozdania finansowego, sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2016 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, dodatkowe informacje i objaśnienia sporządzone za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016.

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 śródroczne 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 jednostki dominującej ALTA S.A. S.A.

Zakres i metoda przeglądu śródrocznego 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 sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016 zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z 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.

## OBJASNIENIA 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 5 "Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego" śródrocznego sprawozdania finansowego. ALTA S.A. udzieliła poręczenia kredytu udzielonego Spółce TUP Property S.A do kwoty TEUR 3.252 z terminem wymagalności do 31.01.2020. Spółka TUP Property S.A. posiada na dzień 30.06.2016 roku zobowiązanie z tytułu kredytu inwestycyjnego w wysokości TEUR 2.143, którego termin wymagalności przypada na 31.01.2017.

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 notcie nr 10.13 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 przeschacowanych do wartości godziwej.



Michał Kołosowski

Kluczowy Biegły rewident

Nr ewidencyjny 11117

przeprowadzający badanie w imieniu

UHY ECA Audyt

Spółka z ograniczoną  
odpowiedzialnością Sp. k.

Nr 3115

Kraków, dnia 31.08.2016