



# Grant Thornton

An instinct for growth™

## Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok

### Atal S.A.

## 1 Informacje o Spółce

Atal Spółka Akcyjna (Spółka) została utworzona w dniu 17 lipca 2006 roku. Spółka została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki znajduje się w Cieszynie, ul. Stawowa 27.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki są:

- realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieskalnych,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie,
- działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe.

Spółka została wpisana w dniu 22 sierpnia 2006 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000262397.

Spółka posiada numer NIP 5482487278 oraz symbol REGON 240415672.

Kapitał podstawowy Spółki na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2015 roku, wynosił 193 573 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 632 722 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 15 informacji objaśniających do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

| Akcjonariusz                    | Liczba akcji      | Liczba głosów     | Wartość nominalna akcji | Udział w kapitale podstawowym |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------------|
| Juroszek Investments Sp. z o.o. | 32 214 610        | 33 714 610        | 161 073 050             | 83,21%                        |
| Free float                      | 6 500 000         | 6 500 000         | 32 500 000              | 16,79%                        |
| <b>Razem</b>                    | <b>38 714 610</b> | <b>40 214 610</b> | <b>193 573 050</b>      | <b>100%</b>                   |

Akcje serii A (1.500.000 sztuk) są uprzywilejowanie co do ilości głosów: 1 akcja = 2 głosy.

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej na dzień 18 marca 2016 roku w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia podpisania sprawozdania finansowego, wystąpiły następujące zmiany właścicieli Spółki: w dniu 26 czerwca 2015 roku nastąpiła rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 32 500 tys. zł poprzez emisję akcji serii E w ilości 6 500 000 sztuk. Akcje te są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Spółka należy do Grupy Kapitałowej Juroszek Investments Sp. z o.o. Jednostki powiązane ze Spółka to:

- ATAL Construction Sp. z o.o
- ATAL S.A. Sp. j.
- ATAL Wykonawstwo Sp. z o.o.
- ATAL Wykonawstwo Sp. z o.o. SKA
- JP Construct Sp. z o.o. S.K.
- ZJ Invest Sp. z o.o. S.K.

W skład Zarządu Spółki na dzień 18 marca 2016 roku (dzień podpisania sprawozdania finansowego) wchodził:

- Zbigniew Juroszek - Prezes Zarządu,
- Mateusz Juroszek - Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 18 marca 2016 roku (data wydania niniejszego raportu) skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

## **2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku jest pierwszym pełnym sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez Spółkę zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). W nocy 4.8 Zarząd Spółki przedstawił uzgodnienie kapitału własnego wykazywanego zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości z kapitałem własnym wykazywanym zgodnie z MSSF na dzień przejścia na MSSF oraz uzgodnienie kapitału własnego na dzień zakończenia ostatniego okresu i dochodów całkowitych ogółem za ten okres prezentowanych w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym, sporządzonym zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., w imieniu której działał biegły rewident Jan Letkiewicz, nr ewidencyjny 9530. O zbadanym sprawozdaniu finansowym wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 1 kwietnia 2015 roku. Akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za 2014 rok w kwocie 120 490 tysięcy złotych zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o podziale zysku oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 16 kwietnia 2015 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

## **3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie**

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 3654 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. badaniem sprawozdania finansowego Spółki kierował biegły rewident Jan Letkiewicz, nr ewidencyjny 9530.



Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana w dniu 13 lipca 2015 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 15 lipca 2015 roku z Zarządem Spółki.

#### **4 Zakres i termin badania**

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych 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.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły - stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku przeprowadziliśmy od 15 grudnia 2015 roku do 18 marca 2016 roku, w tym w siedzibie Spółki od 15 grudnia 2015 roku do 17 grudnia 2015 roku oraz od 15 lutego 2016 roku do 19 lutego 2016 roku.

#### **5 Deklaracja niezależności**

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., członkowie zarządu komplementariusza, sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jednolity: Dz. U. z 2015 roku poz. 1011 z późniejszymi zmianami).

#### **6 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane**

Zarząd Spółki przekazał nam datowane na 18 marca 2016 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz iż

pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałyby ujęcia w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za podpisane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym, a zatem nie nastąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

## 7 System rachunkowości

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego IMPULS w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy o rachunkowości, w tym również politykę (zasady) rachunkowości. Naszym zdaniem, ujawniona we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego polityka (zasady) rachunkowości Spółki jest dostosowana do specyfiki jej działalności.

Zatwierdzone salda końcowe na 31 grudnia 2014 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 stycznia 2015 roku.

Nasze badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi oraz zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

## 8 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

| AKTYWA (w tys. zł)                                                | 31.12.2015       | 31.12.2014     |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                                              | <b>186 027</b>   | <b>187 113</b> |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                            | 7 875            | 6 669          |
| Nieruchomości inwestycyjne                                        | 83 073           | 85 175         |
| Wartości niematerialne                                            | 56 521           | 56 552         |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży                            | 36 746           | 37 439         |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                   | 1 442            | 1 037          |
| Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe  | 370              | 241            |
| <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                                            | <b>1 082 910</b> | <b>639 746</b> |
| Zapasy                                                            | 939 908          | 558 653        |
| Należności z tytułu dostaw, robót i usług                         | 1 950            | 1 699          |
| Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe | 16 243           | 11 311         |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                           | -                | 25             |
| Pozostałe aktywa finansowe                                        | 181              | 181            |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                | 124 628          | 67 877         |
| <b>AKTYWA RAZEM:</b>                                              | <b>1 268 937</b> | <b>826 859</b> |



| PASYWA (w tys. zł)                                                   | 31.12.2015       | 31.12.2014     |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| <b>KAPITAŁ WŁASNY</b>                                                | <b>632 722</b>   | <b>444 559</b> |
| <b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>                                   | <b>173 422</b>   | <b>174 784</b> |
| Rezerwy                                                              | 374              | 438            |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                     | 10 228           | 9 571          |
| Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki                            | 65 669           | 87 698         |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe                      | 63 548           | 63 285         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług                          | 2 064            | 1 310          |
| Otrzymane zaliczki na dostawy                                        | 31 539           | 12 482         |
| <b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>                                  | <b>462 793</b>   | <b>207 516</b> |
| Rezerwy                                                              | 1 708            | 797            |
| Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki                           | 16 229           | 30 705         |
| Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek | 155 329          | 54 671         |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe                     | 48 305           | 11 944         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług                          | 55 077           | 43 961         |
| Otrzymane zaliczki na dostawy                                        | 184 479          | 41 096         |
| Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe  | 662              | 454            |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                            | 1 004            | 23 888         |
| <b>PASYWA RAZEM:</b>                                                 | <b>1 268 937</b> | <b>826 859</b> |

## 9 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

| (w tys. zł)                                                        | 2015          | 2014           |
|--------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>                                    |               |                |
| Przychody ze sprzedaży                                             | 253 265       | 557 737        |
| Koszty podstawowej działalności operacyjnej                        | 202 122       | 390 769        |
| Koszty sprzedaży                                                   | 10 426        | 10 253         |
| Koszty ogólnego zarządu                                            | 8 839         | 8 814          |
| Pozostałe przychody operacyjne                                     | 21 479        | 1 735          |
| Pozostałe koszty operacyjne                                        | 4 390         | 1 492          |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>                   | <b>48 967</b> | <b>148 144</b> |
| Przychody finansowe                                                | 11 990        | 3 514          |
| Koszty finansowe                                                   | 7 511         | 4 192          |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                          | <b>53 446</b> | <b>147 466</b> |
| Podatek dochodowy                                                  | 4 331         | 26 976         |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>            | <b>49 115</b> | <b>120 490</b> |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                         | <b>49 115</b> | <b>120 490</b> |
| <b>Pozostałe dochody całkowite</b>                                 | <b>-1</b>     | <b>-1</b>      |
| Zyski/straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne     | -1            | -1             |
| Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku | -             | -              |
| <b>Dochody całkowite razem</b>                                     | <b>49 114</b> | <b>120 489</b> |

## 10 Informacje o niektórych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

## 11 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2014 i 2015, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

| Wskaźnik                                 | Formuła obliczeniowa                                                                                                           | Wartość wskaźnika |         |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------|
|                                          |                                                                                                                                | 2015              | 2014    |
| przychody ze sprzedaży<br>(tys. zł)      |                                                                                                                                | 253 265           | 557 737 |
| wynik finansowy netto<br>(tys. zł)       |                                                                                                                                | 49 115            | 120 490 |
| kapitały własne<br>(tys. zł)             |                                                                                                                                | 632 722           | 444 559 |
| suma aktywów<br>(tys. zł)                |                                                                                                                                | 1 268 937         | 826 859 |
|                                          |                                                                                                                                |                   |         |
| rentowność majątku (ROA) (%)             | wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu                                                                          | 3,9               | 14,6    |
| rentowność kapitału własnego (ROE) (%)   | wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu                                                                     | 11,0              | 38,0    |
| rentowność sprzedaży (%)                 | zysk netto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży                                                                               | 12,6              | 26,5    |
| wskaźnik płynności I                     | aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe                                                                          | 2,3               | 3,1     |
| wskaźnik płynności III                   | środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe                                                                                | 0,3               | 0,3     |
| szybkość obrotu należności<br>(w dniach) | należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni / przychody ze sprzedaży                                                         | 5                 | 2       |
| okres spłaty zobowiązań<br>(w dniach)    | zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe x 365 dni / (koszty działalności operacyjnej – amortyzacja – koszty pracy) | 99                | 41      |
| szybkość obrotu zapasów<br>(w dniach)    | zapasy x 365 dni / koszty działalności operacyjnej                                                                             | 1697              | 522     |
| trwałość struktury finansowania          | (kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów                                                                 | 63,5%             | 74,9%   |
| obciążenie majątku zobowiązaniami (%)    | (pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem                                                                              | 50,1              | 46,2    |
| Wskaźniki inflacji:                      |                                                                                                                                |                   |         |
| średnioroczny (%)                        |                                                                                                                                | -0,9              | 0,0     |
| od grudnia do grudnia (%)                |                                                                                                                                | -0,5              | -1,0    |

\* przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące

## **12 Kontynuowanie działalności gospodarczej**

W nocie 3.1 informacji objaśniających do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2015 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2015 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

## **13 Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające**

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych 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.

## **14 Sprawozdanie z działalności Spółki**

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów 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 (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 roku, poz. 133).



## 15 Przestrzeganie przepisów prawa

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Niniejszy raport zawiera 9 stron.

Jan Letkiewicz



Biegły Rewident nr 9530

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu  
Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,  
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań  
finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, 18 marca 2016 roku.