

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ ATAL S.A. Z SIEDZIBĄ W CIESZYNIE

Z OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ATAL S.A. W 2015R, SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ATAL S.A. ZA 2015R, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ATAL S.A. W 2015R, SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ATAL S.A. ZA 2015R, WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO PRZEZNACZENIA ZYSKU NETTO ZA 2015R, ZAWIERAJĄCE OCENY OKREŚLONE W REKOMENDACJI II.Z.10 DOBRYCH PRAKTYKACH SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW 2016

I. WPROWADZENIE

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 19 ust. 2 pkt 1)-3) Statutu Spółki Rada Nadzorcza dokonała oceny przedłożonych przez Zarząd następujących dokumentów:

1. Sprawozdania finansowego ATAL S.A. za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. obejmującego:
 - Sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r.,
 - Sprawozdanie z całkowitych dochodów Spółki za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
 - Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Spółki za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
 - Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Spółki za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
 - Dodatkowe informacje i objaśnienia.
2. Sprawozdania Zarządu z działalności ATAL S.A. w roku 2015
3. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ATAL S.A. za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. obejmującego:
 - Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r.,
 - Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
 - Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
 - Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 201 r.
 - Dodatkowe informacje i objaśnienia.
4. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ATAL S.A. w roku 2015

II. OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ATAL S.A. W ROKU 2015, SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ATAL S.A. ZA ROK 2015, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ATAL S.A. W ROKU 2015, SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ATAL S.A. ZA ROK 2015, WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO PRZEZNACZENIA ZYSKU NETTO ZA ROK 2015

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem niezależnego biegłego rewidenta – Pana Jana Letkiewicza (nr ewidencyjny 9530), przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ATAL S.A., w imieniu Spółki Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanych pod numerem 3654 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

Sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ATAL S.A., za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r., są pierwszymi pełnymi sprawozdaniami sporządzonymi przez Spółkę zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ATAL S.A., zostały zweryfikowane przez niezależnego biegłego rewidenta, który stwierdził, że sprawozdania te we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawiają rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej, jak też wyniku finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.,
- sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi 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,
- są zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Opinia o zbadanych sprawozdaniach finansowych nie zawiera zastrzeżeń.

Rada Nadzorcza na tej podstawie stwierdza, że sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi 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. Nadto Rada Nadzorcza stwierdza, że ww. dokumenty są zgodne z księgami rachunkowymi i stanem faktycznym.

Pozytywnie oceniając oraz stwierdzając zgodność sprawozdań z księgami i dokumentami Spółki oraz Grupy Kapitałowej oraz obowiązującymi przepisami prawa i stanem faktycznym, Rada Nadzorcza wnosi o zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie przedstawionego sprawozdania finansowego Spółki,

sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ATAL S.A., sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ATAL S.A. oraz wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku osiągniętego w roku obrotowym 2015.

III. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W 2015 ROKU

Po analizie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015 Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację rynkową i wyniki finansowe Spółki.

Zarządzanie zasobami finansowymi ATAL S.A. w 2015 roku, opierało się na celowym finansowaniu projektów deweloperskich oraz emisji obligacji. W związku z dynamicznym rozwojem Spółki, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia decyzję Zarządu o podjęciu decyzji o uruchomieniu procesu IPO i pozyskaniu dodatkowego kapitału z emisji nowych akcji.

Pozyskane środki pozwoliły na dodatkowe wzmocnienie kapitałowe Spółki, celem sfinansowania zakupów nowych gruntów oraz realizowanych projektów. Za słuszną Rada Nadzorcza uznaje decyzję o zakupie przez Spółkę gruntów w Poznaniu i Gdańsku, gdzie aktualnie przygotowywane są realizacje nowych projektów. Sfinalizowanie pierwszych transakcji w tych miastach zapewni Spółce obecność na rynku nieruchomości mieszkaniowych we wszystkich kluczowych miastach w Polsce i umocni jej pozycję wśród czołowych deweloperów o zasięgu ogólnokrajowym.

Rada Nadzorcza podziela ocenę Zarządu, zgodnie z którą poziom zadłużenia ATAL S.A. należy uznać za stabilny i bezpieczny. Biorąc pod uwagę znaczną skalę planowanych nowych projektów przewiduje się wzrost poziomu zaangażowania Spółki w 2016r.

Rada Nadzorcza aprobuje strategię finansową Zarządu, polegającą na realizacji projektów mieszkaniowych, zapewniających odpowiedni poziom wypracowanej marży i maksymalizacji wartości Spółki dla akcjonariuszy. Przewiduje się, że zarówno obecnie prowadzone inwestycje jak i projekty planowane do uruchomienia w II połowie 2016 r. odznaczać się będą wysoką marżowością z uwagi na atrakcyjnie zakupione grunty i utrzymywanie wysokiego reżimu kosztowego.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia również podjęte przez Zarząd Spółki w 2015 roku działania zmierzające do uproszczenia struktury grupy kapitałowej poprzez połączenie w dniu 1 października 2015 r. spółek ATAL S.A. Construction S.K.A. oraz ATAL-WYSOKA Sp. z o.o. z ATAL S.A.. Kontynuacja działań Spółki w tym zakresie realizowana jest przez Spółkę w 2016 roku. Na etapie sporządzania niniejszego sprawozdania rozpoczęto już procedurę połączenia z ATAL S.A. spółki ATAL Wykonawstwo Sp. z o.o. oraz ATAL Wykonawstwo Sp. z o.o. SKA, co niewątpliwie przyczyni się do zmniejszenia łącznych kosztów funkcjonowania łączących się spółek, zwiększenia efektywności prowadzonej działalności oraz lepszego wykorzystania zasobów łączących się spółek.

IV. OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, SYTEMU ZARZADZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

Rada Nadzorcza wyraża pozytywną ocenę działającego w Spółce w 2015 roku systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu, raportowania finansowego, sporządzania sprawozdań finansowych oraz działalności operacyjnej Spółki.

V. OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ŁADU KORPORACYJNEGO OKREŚLONYCH W REGULAMINIE GIEŁDY ORAZ PRZEPISACH DOTYCZĄCYCH INFOMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych do wypełniania których Spółka jest zobligowana jako uczestnik rynku publicznego.

VI. OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ POLITYKI, O KTÓREJ MOWA W REKOMENDACJI I.R.2 DOBRYCH PRAKTYK SPÓLEK NOTOWANYCH NA GPW 2016

Rada Nadzorcza ocenia, że polityka o której mowa w rekomendacji I.R.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, tj. działalności sponsoringowej, charytatywnej oraz żadnej innej o zbliżonym charakterze prowadzona była przez Spółkę racjonalnie.