



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2016 rok

ATAL Spółka Akcyjna

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, przy ul. Stawowej 27.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki są:

- realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie,
- działalność rachunkowo-księgową; 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 2016 roku, wynosił 193 573 tysiące złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 726 452 tysiące złotych.

Zgodnie z notą 14 informacji dodatkowych na dzień 31 grudnia 2016 roku struktura własności kapitału podstawowego 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	83,84%
ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	2 014 741	2 014 741	10 073 705	5,01%
Pozostali	4 485 259	4 485 259	22 426 295	11,15%
Razem	38 714 610	40 214 610	193 573 050	100%

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

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej na dzień 21 marca 2017 roku w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia podpisania sprawozdania finansowego, wystąpiły następujące zmiany właścicieli Spółki: zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem od ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Towarzystwo) w dniu 26 kwietnia 2016 roku Towarzystwo przekroczyło próg 5% głosów w ogólnej liczbie głosów i posiada 2 014 741 akcji o łącznej wartości nominalnej 10 073 705 PLN.

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

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

W skład Zarządu Spółki na dzień 21 marca 2017 roku (dzień podpisania sprawozdania finansowego) wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 21 marca 2017 roku (data wydania niniejszego raportu) skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 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 audytor wyraził opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 25 maja 2016 roku. Akcjonariusze Spółki podjęli uchwałę, że zysk netto za 2015 rok w kwocie 49 115 tysięcy złotych zostanie przeznaczony na:

- | | |
|-------------------------------|-------------------------|
| – dywidendy dla akcjonariuszy | 23 680 tysięcy złotych, |
| – kapitał zapasowy | 25 435 tysięcy złotych. |

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 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 8 czerwca 2016 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie

Grant Thornton Polska 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 4055 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

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

Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana w dniu 24 czerwca 2016 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 30 czerwca 2016 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 2016 roku rzetelnie i jasno przekazuje sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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 2016 roku przeprowadziliśmy od 1 grudnia 2016 roku do 21 marca 2017 roku, w tym w siedzibie Spółki od 1 grudnia 2016 roku do 2 grudnia 2016 roku oraz od 6 lutego 2016 roku do 10 lutego 2016 roku.

5 Deklaracja niezależności

Grant Thornton Polska 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 2016 roku poz. 1000 z późniejszymi zmianami).

6 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki przekazał nam datowane na 21 marca 2017 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 wyrażenia 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 z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 roku, poz. 1047 z późniejszymi zmianami) (Ustawa 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 2015 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 stycznia 2016 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)	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
AKTYWA TRWAŁE	185 569	186 027	187 113
Wartości niematerialne	56 541	56 521	56 552
Rzeczowe aktywa trwałe	7 440	7 875	6 669
Nieruchomości inwestycyjne	83 067	83 073	85 175
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	36 691	36 746	37 439
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 790	1 442	1 037
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	40	370	241
AKTYWA OBROTOWE	1 402 887	1 082 910	639 746
Zapasy	1 210 124	939 908	558 653
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	6 758	1 950	1 699
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	10 762	16 243	11 311
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	25
Pozostałe aktywa finansowe	-	181	181
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	175 243	124 628	67 877
- tym środki na rachunkach powierniczych	98 875	65 259	11 965
AKTYWA RAZEM:	1 588 456	1 268 937	826 859
PASYWA (w tys. zł)	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
KAPITAŁ WŁASNY	726 452	632 722	444 559
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	325 611	173 422	174 784
Rezerwy	1 939	332	403
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 907	10 228	9 571
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	60	42	35
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	80 497	65 669	87 698
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	218 504	63 548	63 285
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	695	2 064	1 310
Otrzymane zaliczki na dostawy	8 009	31 539	12 482
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	536 393	462 793	207 516
Rezerwy	2 744	1 708	797
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 376	529	449
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	679	16 229	30 705
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	171 621	155 329	54 671
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	44 956	48 305	11 944
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	78 735	55 077	43 961
Otrzymane zaliczki na dostawy	231 277	184 479	41 096
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	1 506	133	4
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 499	1 004	23 888
PASYWA RAZEM:	1 588 456	1 268 937	826 859

9 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)	2016	2015	2014
DZIAŁANOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży	505 798	253 265	557 737
Koszty podstawowej działalności operacyjnej	398 815	202 122	390 769
Koszty sprzedaży	11 872	10 426	10 253
Koszty ogólnego zarządu	11 834	8 839	8 814
Pozostałe przychody operacyjne	5 672	21 479	1 735
Pozostałe koszty operacyjne	2 845	4 390	1 492
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	86 104	48 967	148 144
Przychody finansowe	56 977	11 990	3 514
Koszty finansowe	10 925	7 511	4 192
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	132 156	53 446	147 466
Podatek dochodowy	14 746	4 331	26 976
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	117 410	49 115	120 490
Zysk (strata) netto	117 410	49 115	120 490
POZOSTAŁE DOCHODY CAŁKOWITE			
Zyski/straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne	-	-1	-1
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku	-	-	-
Całkowite dochody	117 410	49 114	120 489

10 Informacje o niektórych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 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, 2015 i 2016, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2016	2015	2014
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		505 798	253 265	557 737
wynik finansowy netto (tys. zł)		117 410	49 115	120 490
kapitały własne (tys. zł)		726 452	632 722	444 559
suma aktywów (tys. zł)		1 588 456	1 268 937	826 859
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	7,4	3,9	14,6

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2016	2015	2014
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	18,6	11,0	38,0
rentowność sprzedaży (%)	zysk netto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	16,5	12,6	26,5
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	2,6	2,3	3,1
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,3	0,3	0,3
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni / przychody ze sprzedaży	5	5	2
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe x 365 dni / (koszt własny sprzedaży)	72	99	41
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / koszt własny sprzedaży	1108	1697	522
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	66,2%	63,5%	74,9%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem	54,3	50,1	46,2
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		-0,6	-0,9	0,0
od grudnia do grudnia (%)		0,8	-0,5	-1,0

* przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące.

12 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W nocie 3.1 informacji dodatkowych do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 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 2016 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 2016 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 2016 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami

Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

14 Sprawozdanie z działalności Spółki

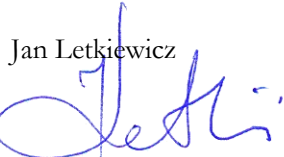
Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku. Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności, Spółka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 roku, poz. 1639). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

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 Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych, numer ewidencyjny 4055

Poznań, 21 marca 2017 roku.