



ALTA S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA I PÓŁROCZE 2021R.



wrzesień, 2021R.

Spis treści

I WYBRANE DANE FINANSOWE	3
II SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	4
III INFORMACJE O SPÓŁCE	10
IV ZASADY RACHUNKOWOŚCI	11
V NOTY OBJAŚNIAJĄCE I POZOSTAŁE INFORMACJE SPRAWOZDAWCZE	14

I WYBRANE DANE FINANSOWE

TYTUŁ	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	381	492	84	111
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 315)	(21 130)	(289)	(4 758)
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 013)	(11 782)	(223)	(2 653)
IV. Zysk (strata) netto	(1 013)	(11 782)	(223)	(2 653)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 503	(1 192)	331	(268)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(364)	5 604	(80)	1 262
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(68)	(4 020)	(15)	(905)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 071	392	236	88
IX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / euro)	(0,07)	(0,78)	(0,01)	(0,17)
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
X. Aktywa razem	187 981	189 316	41 581	41 024
XI. Zobowiązania długoterminowe	187	90	41	20
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	4 242	877	938	190
XIII. Kapitał własny	183 552	188 349	40 602	40 814
XIV. Kapitał zakładowy	15 130	15 130	3 347	3 279
XV. Liczba akcji	15 130 345	15 212 345	15 130 345	15 212 345
XVI. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / euro)	12,13	12,45	2,68	2,70

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano kurs euro NBP:

Dla wartości sprawozdania z sytuacji finansowej:

- na dzień 30.06.2021: 4,5208
- na dzień 31.12.2020r.:4,6148

Dla wartości sprawozdania z całkowitych dochodów i przepływów pieniężnych:

Średni kurs euro dla I półrocza 2021r. obliczony na podstawie kursów– zamknięcia dla każdego m-ca 2021r. 4,5472

Średni kurs euro dla I półrocza 2020r. obliczony na podstawie kursów– zamknięcia dla każdego m-ca 2020r. 4,4413

II SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (dane narastające z rachunkiem kosztów w wariancie porównawczym)			
Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres
	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2020 30.06.2020
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	381	871	492
Amortyzacja	(87)	(170)	(86)
Zużycie materiałów i energii	(7)	(26)	(13)
Usługi obce	(407)	(1 128)	(611)
Podatki i opłaty	(1)	(3)	(2)
Wynagrodzenia	(610)	(1 519)	(648)
Świadczenia na rzecz pracowników	(93)	(182)	(99)
Pozostałe koszty rodzajowe	(39)	(53)	(25)
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	(863)	(2 210)	(992)
Wynik na sprzedaży akcji i udziałów w jednostkach powiązanych	-	-	-
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy	(455)	9 141	(20 232)
Pozostałe przychody operacyjne	4	231	112
Pozostałe koszty operacyjne	(1)	(129)	(18)
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(1 315)	7 033	(21 130)
Przychody finansowe	313	9 693	9 391
Koszty finansowe	(11)	(47)	(43)
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	(1 013)	16 679	(11 782)
Podatek dochodowy bieżący	-	-	-
Podatek dochodowy odroczony	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	(1 013)	16 679	(11 782)
ZYSK (STRATA) NETTO	(1 013)	16 679	(11 782)
Pozostałe dochody			
POZOSTAŁE DOCHODY RAZEM	-		
Podatek dochodowy od pozostałych dochodów ogółem	-	-	-
POZOSTAŁE DOCHODY RAZEM PO OPODATKOWANIU	-		
DOCHODY CAŁKOWITE RAZEM	(1 013)	16 679	(11 782)

Zysk / (strata) netto przypadające na 1 akcję	(0,07)	1,10	(0,77)
Całkowity dochód / (strata) przypadające na 1 akcję	(0,07)	1,10	(0,77)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Aktywa			
Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2021	na dzień 31.12.2020	na dzień 30.06.2020
AKTYWA TRWAŁE	167 986	168 537	136 719
Rzeczowe aktywa trwałe	84	99	89
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
Prawa do rzeczowych aktywów trwałych	-	67	135
Akcje i udziały	163 983	164 438	135 065
Należności długoterminowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	3 801	3 843	1 263
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	118	90	167
AKTYWA OBROTOWE	19 995	20 779	24 451
Projekty inwestycyjne w realizacji	-	-	-
Materiały, towary, wyroby gotowe	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	639	287	524
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Pozostałe należności	89	3 014	4 548
Pozostałe aktywa finansowe	18 077	17 361	18 620
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 164	93	727
Rozliczenia międzyokresowe	26	24	32
Aktywa razem:	187 981	189 316	161 170

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Pasywa			
	na dzień 30.06.2021	na dzień 31.12.2020	na dzień 30.06.2020
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	183 552	188 349	160 149
Kapitał podstawowy	15 130	15 130	15 212
Kapitał zakładowy niezarejestrowany	-	-	18
Należne wpłaty na kapitał podstawowy i akcje własne	-	-	(180)
Kapitał zapasowy z emisji akcji	117 523	117 523	117 523
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	60 766	47 871	47 913
Kapitał zapasowy z wyceny programu motywacyjnego	2 499	2 499	2 499
Kapitał rezerwowy	5 100	5 100	5 000
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(16 453)	(16 453)	(16 054)
Zysk (strata) netto roku obrotowego	(1 013)	16 679	(11 782)
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	187	90	171
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	118	90	167
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	55	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	14	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-	4
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	4 242	877	850
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	150	-
Kredyty i pożyczki	15	34	39
Inne zobowiązania finansowe	-	67	130
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	221	348	346
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	4 006	278	335
Pasywa razem:	187 981	189 316	161 170

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych			
Wyszczególnienie	za okres 01.01.2021 30.06.2021	za okres 01.01.2020 31.12.2020	za okres 01.01.2020 30.06.2020
PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 013)	16 679	(11 782)
Korekty razem	2 516	(18 657)	10 590
Amortyzacja	87	170	86
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(321)	(9 655)	(9 348)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	455	(9 149)	20 223
Zmiana stanu rezerw	(95)	150	-
Zmiana stanu projektów w toku, materiałów i towarów	-	-	-
Zmiana stanu należności	2 573	184	(312)
Zmiana stanu zob.krótkot., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(181)	(98)	(43)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2)	(9)	(16)
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	-
Inne korekty	-	(250)	-
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 503	(1 978)	(1 192)
PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(3)	(126)	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	107	-
Otrzymane dywidendy	-	6 075	4 800
Pożyczki udzielone	(570)	(3 345)	(645)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	205	1 828	1 298
Otrzymane odsetki	4	1 301	151
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(364)	5 840	5 604
PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji, wydania udziałów i dopłat do kapitału	-	18	18
Nabycie akcji/udziałów własnych	-	(190)	(180)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	-	(3 008)	(3 000)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(67)	(135)	(68)
Dywidendy wypłacone	-	-	-
Odsetki zapłacone	(1)	(789)	(790)
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	(68)	(4 104)	(4 020)
PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	1 071	(242)	392
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	1 071	(242)	392
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	93	335	335
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	1 164	93	727

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym										
Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zakładowy niezarejestrowany	Należne wpłaty na kapitał podstawowy i akcje własne	Kapitał zapasowy z emisji akcji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Kapitał zapasowy z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowany na nabycie akcji własnych	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2021 r	15 130	-	-	117 523	47 871	2 499	5 100	225	-	188 348
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	15 130	-	-	117 523	47 871	2 499	5 100	225	-	188 348
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2021 r	-	-	-	-	12 895	-	-	(16 678)	(1 013)	(4 796)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	12 895	-	-	(16 678)	-	(3 783)
Przeznaczenie kapitału zapasowego na kapitał rezerwowany	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w ramach Programu Motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielem	-	-	-	-	12 895	-	-	(16 678)	-	(3 783)
Zysk/strata netto za okres od 01.01. do 30.06.2021 r	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 013)	(1 013)
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01. do 30.06.2021 r	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 013)	(1 013)
Saldo na dzień 30.06.2021 r	15 130	-	-	117 523	60 766	2 499	5 100	(16 453)	(1 013)	183 552

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym										
Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zakładowy niezarejestrowany	Należne wpłaty na kapitał podstawowy i akcje własne	Kapitał zapasowy z emisji akcji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Kapitał zapasowy z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2020 r	15 212	-	-	117 523	47 913	2 499	5 000	(16 054)	-	172 093
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	(250)	-	(250)
Saldo po zmianach	15 212	-	-	117 523	47 913	2 499	5 000	(16 304)	-	171 843
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2020 r	(82)	-	-	-	(42)	-	100	(149)	16 679	16 506
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	149	(149)	-	-
Przeznaczenie kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	(42)	-	42	-	-	-
Zakup akcji własnych	(100)	-	-	-	-	-	(91)	-	-	(191)
Emisja akcji w ramach Programu Motywacyjnego	18	-	-	-	-	-	-	-	-	18
Razem transakcje z właścicielem	(82)	-	-	-	(42)	-	100	(149)	-	(173)
Zysk/strata netto za okres od 01.01. do 31.12.2020 r	-	-	-	-	-	-	-	-	16 679	16 679
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01. do 31.12.2020 r	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	16 679	16 679
Saldo na dzień 31.12.2020 r	15 130	-	-	117 523	47 871	2 499	5 100	(16 453)	16 679	188 349

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym										
Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał podstawowy niezarejestrowany	Należne wpłaty na kapitał podstawowy i akcje własne	Kapitał zapasowy z emisji akcji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Kapitał zapasowy z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2020 r	15 212	-	-	117 523	47 913	2 499	5 000	(16 054)	-	172 093
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	15 212	-	-	117 523	47 913	2 499	5 000	(16 054)	-	172 093
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2020 r	-	18	(180)	-	-	-	-	-	(11 782)	(11 944)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpłata kapitału	-	18	-	-	-	-	-	-	-	18
Zakup akcji własnych	-	-	(180)	-	-	-	-	-	-	(180)
Reklasyfikacja Programu Motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielem	-	18	(180)	-	-	-	-	-	-	(162)
Zysk/strata netto za okres od 01.01. do 30.06.2020 r	-	-	-	-	-	-	-	-	(11 782)	(11 782)
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01. do 30.06.2020 r	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	(11 782)	(11 782)
Saldo na dzień 30.06.2020 r	15 212	18	(180)	117 523	47 913	2 499	5 000	(16 054)	(11 782)	160 149

III INFORMACJE O SPÓŁCE

3.1. Informacje o Emitencie

ALTA S.A. zarządza i inwestuje w podmioty, które w okresie sprawozdawczym i do dnia przekazania raportu prowadziły następujące działalności deweloperskie: wynajem własnych nieruchomości na cele handlowe, logistyczne i biurowe (property management), pozyskanie, przygotowanie i sprzedaż gruntów pod zabudowę (działalność urbanistyczna i planistyczna).

3.2. Informacje o stosowanej polityce rachunkowości zgodnie z MSSF 10

ALTA S.A. jest jednostką inwestycyjną w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 10: Skonsolidowane sprawozdania finansowe (dalej MSSF 10).

Zgodnie z oceną Zarządu Spółka ALTA spełniła warunki zawarte w MSSF 10 oraz MSSF 12 paragraf 9A.

Zarząd rozpatrzył MSSF 10 w zakresie podstaw do uznania, że Spółka jest jednostką inwestycyjną i spełnia zawarte w nim warunki tj.

zgodnie z MSSF 10 par 27:

- (a) uzyskuje środki finansowe od jednego lub większej liczby inwestorów w celu świadczenia temu inwestorowi (tym inwestorom) usług w zakresie zarządzania inwestycjami;
- (b) zobowiązuje się wobec swojego inwestora (swoich inwestorów), że przedmiotem jej działalności jest inwestowanie środków finansowych jedynie w celu uzyskiwania zwrotów pochodzących ze wzrostu wartości inwestycji, z przychodów z inwestycji lub z obu tych źródeł; oraz
- (c) dokonuje wyceny i oceny wyników działalności w odniesieniu do zasadniczo wszystkich swoich inwestycji według wartości godziwej.

oraz zgodnie z

MSSF 10 paragraf 28

Dokonując oceny swojej zgodności z definicją zawartą w paragrafie 27, rozpatrzyła i rozpoznała cechy charakterystyczne dla jednostki inwestycyjnej. Zgodnie z MSSF 10 cechy te stanowią następujące:

- (a) posiada więcej niż jedną inwestycję;
- (b) posiada więcej niż jednego inwestora;
- (c) posiada inwestorów, którzy nie są podmiotami powiązanymi z jednostką; oraz
- (d) posiada udziały własnościowe w formie kapitału własnego lub podobne udziały

Zgodnie z przepisami MSSF brak którejkolwiek z tych cech charakterystycznych niekoniecznie oznacza, że danej jednostki nie można klasyfikować jako jednostki inwestycyjnej. Jednostka inwestycyjna, której nie można przypisać wszystkich powyższych cech charakterystycznych, ujawnia dodatkowe informacje wymagane w paragrafie 9A MSSF 12 Ujawnianie udziałów w innych jednostkach.

Zastosowanie zasad MSSF 10 nie spowodowało konieczności retrospektywnego przekształcenia sprawozdań finansowych. Konsekwentnie w latach ubiegłych (od 2008r.) ALTA S.A. sporządzała wycenę inwestycji (akcje i udziały spółek) do wartości godziwej ujmując jej efekty w wyniku finansowym, zgodnie z zasadami określonymi obecnie w MSSF 10 dotyczącymi jednostek inwestycyjnych.

Zarząd ALTA S.A. wycenia Spółki/Inwestycje w wartości godziwej zgodnie z najlepszą wiedzą zarządu i przy zastosowaniu dostępnych i odpowiednich technik wyceny oraz ujmuje wycenę przez wynik finansowy w pozycji „wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy”.

ALTA S.A. wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000149976. Siedzibą Spółki jest Warszawa.

3.3. Inwestycje Emitenta

W tym opis zmian w strukturze Inwestycji Emitenta

Na dzień bilansowy sprawozdania finansowego inwestycje Spółki ALTA obejmowały:

Nazwa i forma prawna	Siedziba	Kapitał zakładowy zł	Zakres działalności	Udział % w kapitale zakładowym	
Chmielowskie Sp. z o.o.	Siewierz	54 825 600	Spółka jest właścicielem nieruchomości, na której realizowany jest projekt Siewierz-Jeziorna, budowy zrównoważonego miasta. Do zadań Spółki należy przygotowanie i uzbrojenie terenu inwestycji pod budowę domów, sprzedaż gotowych działek budowlanych.	ALTA S.A.	100%
TUP Property Sp. z o.o.	Pruszków	27 471 472	Zarządzanie portfelem posiadanych nieruchomości, realizacja projektów inwestycyjnych, sprzedaż nieruchomości.	ALTA S.A.	100%
CP Tychy Sp. z o.o. w upadłości	Pruszków	16 243 500	Właściciel galerii handlowej City Point Tychy	TUP Property Sp. z o.o.	100%
Traktowa 6 Sp. z o.o.	Pruszków	5 000	Spółka do realizacji przedsięwzięć inwestycyjnych lub restrukturyzacyjnych	TUP Property Sp. z o.o.	100%
Przystań Siewierz Sp. z o.o.	Siewierz	300 000	Administrowanie terenem budowy i dzielnicą Siewierz Jeziorna.	ALTA S.A.	100%

Od dnia publikacji ostatniego raportu okresowego tj. za I kwartał 2021r., nie miały miejsca zmiany w strukturze Inwestycji ALTA S.A.

IV ZASADY RACHUNKOWOŚCI

4.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz zasady (polityka rachunkowości)

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna Sprawozdawczość finansowa w formie skróconej oraz zgodnie z pozostałymi obowiązującymi standardami MSSF, mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, które zostały zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości

i Stały Komitet ds. Interpretacji, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i które obowiązują na dzień 30.06.2021r.

Zasady (polityka) rachunkowości Spółki zastosowane do sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2021r. są spójne z zasadami, jakie przyjęto do sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego Spółki za 2020r., z wyjątkiem standardów, zmian do standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2021r.

Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej, mające zastosowanie do prowadzonej przez Spółkę działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2021r.

Przyjęcie powyższych nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich data wejścia w życie.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021r. nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem Spółki za 2020r., które obejmuje noty za okres 2020r. a które zostało sporządzone wg MSSF zatwierdzonych przez UE.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021r. podlegało przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie sprawozdanie finansowe Spółki poddane badaniu przez biegłego rewidenta, zostało sporządzone za 2020r.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

4.2. Istotne wartości oparte na szacunkach i profesjonalnym osądzie

Profesjonalny osąd

W procesie stosowania przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największy wpływ na wartości wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa, dotyczący poniższych kwestii.

- Szacowanie wartości godziwej inwestycji

Spółka wycenia do wartości godziwej poszczególne składniki długoterminowych aktywów finansowych. Długoterminowe aktywa finansowe Spółki obejmują przede wszystkim udziały w spółkach inwestycyjnych.

Całość przychodów i generowane przez te spółki zyski są rezultatem prowadzonej przez nie działalności i mają bezpośrednie przełożenie na wartość udziałów w danej spółce (inwestycji) wykazywanych w sprawozdaniu finansowym Spółki ALTA.

Wynik z tytułu przeszacowania udziałów stanowiących inwestycje ALTA S.A. za I półrocze 2021r. wyniosły 455 tys. zł

Powyższe dane zostały zaprezentowane w punkcie „Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej”.

Szacunki i założenia dotyczą poniższych kwestii:

- **Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**
Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.
- **Wartość godziwa instrumentów finansowych**
Wartość godziwą instrumentów finansowych (akcji i udziałów), dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Sposoby ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych zostały przedstawione w dalszej części niniejszego sprawozdania finansowego.
- **Podział zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów na część długo i krótkoterminową**
Pożyczki udzielone przez ALTA S.A. w zależności od terminu wymagalności prezentowane są jako długoterminowe lub krótkoterminowe.
- **Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy**
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy rozpoznawana jest w wyniku jednostki, gdy przychód lub koszt wpływa na wynik finansowy w jednym okresie, lecz wchodzi w skład dochodu do opodatkowania w innym okresie. Spółka wylicza rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego, we wszystkich tych przypadkach, w których realizacja lub rozliczenie wartości bilansowej składnika aktywów lub pasywów spowoduje zwiększenie kwoty przyszłych płatności podatkowych w porównaniu do kwoty, która byłaby właściwa, gdyby ta realizacja lub rozliczenie nie wywoływałyby skutków podatkowych. Z uwagi na fakt, że Zarząd Spółki kontroluje terminy odwracania się różnic przejściowych wynikających z różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową swoich inwestycji w udziały i akcje, kontroluje politykę swoich jednostek zależnych dotyczącą dywidend oraz terminy odwracania się różnic przejściowych związanych z tymi inwestycjami, Spółka na podstawie art. 39 i 40 MSR 12 nie tworzy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych związanych z inwestycją w jednostki zależne.

W sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2021r. dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowania przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak opisane w sprawozdaniu finansowym za 2020r.

4.3. Prezentowane okresy sprawozdawcze, data zatwierdzenia sprawozdania finansowego i waluta sprawozdania

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki przedstawia sytuację finansową na dzień 30 czerwca 2021r. oraz zawiera dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2020r. (dla sprawozdania z sytuacji finansowej) oraz za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020r. (dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym).

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych, a wszystkie wartości o ile nie wskazano inaczej, podane zostały w tysiącach złotych. Walutą funkcjonalną Spółki jest złoty polski. Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 września 2021r.

V NOTY OBJAŚNIAJĄCE I POZOSTAŁE INFORMACJE SPRAWOZDAWCZE

5.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
Przychody ze sprzedaży usług	381	871	492
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	381	871	492

5.2. Koszty według rodzaju

Koszty według rodzaju	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
Amortyzacja	(87)	(170)	(86)
Zużycie materiałów i energii	(7)	(26)	(13)
Usługi obce	(407)	(1 128)	(611)
Podatki i opłaty	(1)	(3)	(2)
Wynagrodzenia	(610)	(1 519)	(648)
Świadczenia na rzecz pracowników	(93)	(182)	(99)
Pozostałe koszty rodzajowe	(39)	(53)	(25)
RAZEM KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	(1 244)	(3 081)	(1 484)

5.3. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
Odsetki	313	693	391
Dywidendy otrzymane	-	9 000	9 000
RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE	313	9 693	9 391

Dywidendy otrzymane – Walne Zgromadzenie TUP Property S.A. uchwaliło wypłatę dywidendy Spółce ALTA S.A. – kwota została wypłacona w całości.

Środki zostały przeznaczone na spłatę pożyczki podmiotowi zewnętrznemu – Inwestorowi Spółki.

Koszty finansowe	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
Odsetki	(11)	(47)	(43)
RAZEM KOSZTY FINANSOWE	(11)	(47)	(43)

5.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	106	7
Zwolnienie ze składek ZUS	-	55	55
Odpisanie zobowiązań przedawnionych	-	50	50
Inne	4	20	-
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	4	231	112

Pozostałe koszty operacyjne	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
Koszt zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	(99)	-
Inne	(1)	(30)	(18)
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	(1)	(129)	(18)

5.5. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy - wyjaśnienie różnic między podatkiem obliczonym według stawki obowiązującej a podatkiem wykazanim	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM	(1 013)	16 679	(11 782)
Podatek dochodowy wg stawki obowiązującej w okresie (9%)	(91)	1 501	(1 060)
Podatek z tytułu kosztów stanowiących trwałą różnicę	(7)	(802)	(797)
Strata z lat ubiegłych	-	-	-
Podatek od różnic przejściowych nie uwzględnionych przy obliczaniu odroczonego podatku dochodowego	84	2 303	1 857
Nie utworzona rezerwa na ODPD (z tytułu wzrostu wartości udziałów, które będą realizowane poprzez wypłaty dywidendy)	-	822	-
Utracone straty lat ubiegłych	-	78	-
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu finansowym	-	-	-

Odroczony podatek dochodowy	Okres bieżący		Okres porównywany		Okres porównywany	
	Stan na dzień	Wpływ na wynik	Stan na dzień	Wpływ na wynik	Stan na dzień	Wpływ na wynik
	30.06.2021	01.01.2021 - 30.06.2021	31.12.2020	01.01.2020 - 31.12.2020	30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
Aktywa z tytułu ODPD	Wartość	Wartość	Wartość	Wartość	Wartość	Wartość
Odpisy aktualizujące i przeszacowanie aktywów finansowych (długoterminowe)	-	-	-	-	-	-
Odsetki	-	-	-	(64)	-	(64)
Odpisy aktualizujące należności	-	-	-	-	-	-
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	5	(1)	6	(2)	6	(2)
Nie wypłacone wynagrodzenia i ZUS	4	(2)	6	2	4	-
Strata podatkowa	109	31	78	16	156	94
AKTYWA Z TYTUŁU ODPD RAZEM:	118	28	90	(48)	166	28
Rezerwa z tytułu ODPD	Wartość	Wartość	Wartość	Wartość	Wartość	Wartość
Naliczone, nie zapłacone odsetki	118	28	90	48	166	28
Amortyzacja podatkowa	-	-	-	-	-	-
Wzrost wartości inwestycji: udziały i akcje	-	-	-	-	-	-
REZERWA Z TYTUŁU ODPD RAZEM:	118	28	90	48	166	28

5.6. Odpisy aktualizujące i przeszacowania do wartości godziwej

→ Informacje o odpisach aktualizujących

- wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu, przeszacowanie nie występuje
- z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.

ALTA S.A. dokonuje wyceny wartości aktywów (przeszacowania), które stanowią akcje i udziały spółek -inwestycji na dzień bilansowy. Szczegółowe informacje dotyczące wyceny aktywów zaprezentowano w punkcie 5.16.

5.7. Kwoty i pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, jeżeli są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

Nie występują

5.8. Rezerwy

▪ Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy rozpoznawana jest w wyniku jednostki, gdy przychód lub koszt wpływa na wynik finansowy w jednym okresie, lecz wchodzi w skład dochodu do opodatkowania w innym okresie. Spółka wylicza rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego, we wszystkich tych przypadkach, w których realizacja lub rozliczenie wartości bilansowej składnika aktywów lub pasywów spowoduje zwiększenie kwoty przyszłych płatności podatkowych w porównaniu do kwoty, która byłaby właściwa, gdyby ta realizacja lub rozliczenie nie wywoływałyby skutków podatkowych. Z uwagi na fakt, że Zarząd Spółki kontroluje terminy odwracania się różnic przejściowych wynikających z różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową swoich inwestycji w udziały i akcje, kontroluje politykę swoich jednostek zależnych dotyczącą dywidend oraz terminy odwracania się różnic przejściowych związanych z tymi inwestycjami, Spółka na podstawie art. 39 i 40 MSR 12 nie tworzy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych związanych z inwestycją w jednostki zależne.

Dla okresów I półrocza 2021 roku stawka podatku wynosi 9% dla innych źródeł oraz 19% dla źródeł kapitałowych.

5.9. Rzeczowe aktywa trwałe

Spółka nie dokonywała istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, nie wystąpiły także zobowiązania z tego tytułu.

5.10. Umowy kredytowe z podmiotami zewnętrznymi i ich obsługa

Kredyty i pożyczki zaciągnięte na koniec okresu sprawozdawczego	Wartość kredytu	Odsetki naliczone	Saldo	Stopa procentowa i waluta	Data spłaty
Długoterminowe	14		14		
Pozostałe (Toyota)	14		14		19.06.2023
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	14	-	14	-	-
Krótkoterminowe	15	-	15	-	-
Pozostałe (Toyota)	15	-	15		19.06.2023
Krótkoterminowe					
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	29	-	29	-	-

Spółka w dn. 19.06.2018r. zawarła umowę kredytową z Toyota Bank Polska S.A. na kwotę 55 120 zł, oprocentowanie 8,99%, kredyt zawarty na okres do dnia 19.06.2023.

5.11. Zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	221	348	346
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	68	63	49
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	83	164	217
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	31	21	37
Rezerwa na zaległe urlopy	30	30	32
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego (MSSF16)	-	67	130
Zobowiązania z tyt. dywidendy	3 783	-	-
Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania	12	-	-
RAZEM ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE:	4 228	693	811

5.12. Pożyczki udzielone

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	Okres bieżący 30.06.2021			Okres porównywany 31.12.2020			Okres porównywany 30.06.2020		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Specyfikacja									
Pożyczki udzielone	3 801	-	3 801	3 843	-	3 843	1 263	-	1 263
POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	3 801	-	3 801	3 843	-	3 843	1 263	-	1 263
RAZEM:									

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	Okres bieżący 30.06.2021			Okres porównywany 31.12.2020			Okres porównywany 30.06.2020		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Specyfikacja									
Pożyczki udzielone	18 077	-	18 077	17 361	-	17 361	18 620	-	18 620
RAZEM POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE:	18 077	-	18 077	-	-	17 361	18 620	-	18 620

Pożyczki udzielone na koniec okresu sprawozdawczego	Wartość pożyczki (wraz z odsetkami) bez odpisów na dzień 30.06.2021	Saldo bilansowe na dzień 30.06.2021	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od 1 roku do 5 lat
Chmielowskie Sp. z o.o.	21 756	21 756	17 955	3 801
TUP Property Sp. z o.o.	-	-	-	-
Przystań Siewierz Sp. z o.o.	122	122	122	-
SUMA PLN	21 878	21 878	18 077	3 801

Brak pożyczek obejmujących okres powyżej 5 lat.

ALTA S.A. zawarła z Inwestycjami z portfela umowy pożyczek. Udzielone w okresie sprawozdawczym i okresach poprzednich pożyczki oprocentowane są w oparciu o zmienną stopę procentową WIBOR zarówno dla okresów miesięcznych, trzymiesięcznych, powiększoną o marżę (średnia wysokość marży

wynosi: 3,17%). Głównym pożyczkobiorcą jest Chmielowskie Sp. z o.o., która wykorzystuje środki pieniężne na kontynuację projektu Siewierz Jeziorna.

5.13. Należności

Należności	Okres bieżący 30.06.2021			Okres porównywany 31.12.2020			Okres porównywany 30.06.2020		
	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualiz.	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług	764	125	639	412	125	287	649	125	524
Należności z tytułu dywidend	-	-	-	2 925	-	2 925	4 200	-	4 200
Pozostałe należności	146	57	89	146	57	89	387	57	348
RAZEM NALEŻNOŚCI:	910	182	728	3 483	182	3 301	5 236	182	5 072

Odpisy aktualizujące należności	Za okres	Za okres	Na dzień
	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
Odpisy na początek okresu	182	182	182
Wykorzystanie	-	-	-
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	182	182	182

5.14. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki; Niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

W okresie I półrocza 2021r. sytuacja gospodarcza nie wpłynęła istotnie na prowadzoną działalność operacyjną ALTA .

W dniu 18 marca 2020 r. polski rząd ogłosił państwowy program pomocy („Tarcza antykryzysowa”) w celu przeciwdziałania negatywnym skutkom epidemii COVID-19 na gospodarkę.

ALTA S.A. jako Spółka Inwestycyjna dotychczas bezpośrednio nie odczuła istotnie skutków ogłoszenia stanu epidemii.

Na podstawie publicznie dostępnych informacji na dzień, w którym niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji, Zarząd rozważył szereg skrajnych, lecz nadal prawdopodobnych scenariuszy w odniesieniu do potencjalnego rozwoju epidemii i jej oczekiwanego wpływu na Spółkę i środowisko gospodarcze, w którym prowadzi ona działalność, w tym środki już podjęte przez polski rząd.

W celu zapewnienia ciągłości działalności gospodarczej oraz płynności Spółki, Zarząd wdrożył działania, które obejmują w szczególności:

- realizację programu pracy zdalnej;
- wyposażenie biura w dodatkowe środki ochrony osobistej
- zrezygnowano lub ograniczono do minimum wszelkie spotkania z kontrahentami, które są realizowane w formie tele lub wideo-konferencji

A w zakresie działalności Inwestycji prowadzone jest bieżące monitorowanie stanu prowadzonych działalności w poszczególnych Spółkach, ewentualnych ograniczeń i innych czynników które mogą wpłynąć na obniżenie ich wartości.

Na podstawie publicznie dostępnych informacji, biorąc pod uwagę główne wskaźniki charakteryzujące obecną sytuację finansową Spółki oraz zainicjowane działania, nie przewidujemy w średnim i długim

okresie bezpośredniego istotnie negatywnego wpływu epidemii COVID–19 na działalność, sytuację finansową i wyniki Spółki, jednak wykluczyć takiego scenariusza w niedającej się przewidzieć przyszłości nie można.

Nie można tym samym wykluczyć, że okresy ograniczeń w działalności gospodarczej, rozszerzanie się i przedłużanie dotkliwych dla gospodarki Polski działań ograniczających rozprzestrzenianie się koronawirusa, będą miały w średnim i długim terminie negatywny wpływ na sytuację finansową i wyniki Spółki poprzez obniżenie wartości Inwestycji Spółki.

Zarząd zwraca szczególnie uwagę, na kwestie poruszone w punkcie 4.16 w odniesieniu do wyceny aktywów i kwestie poruszone w punkcie 5.24., traktującym o ryzyku, w szczególności w odniesieniu do paragrafu traktującym o ryzyku wyceny aktywów, w związku z wystąpieniem stanu epidemii.

Powyższe w szczególności odnosi się do wyceny aktywa Spółki CP Tychy tj. centrum handlowego, którego właścicielem jest ta Spółka, opisanego również w punkcie 5.16.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację i będzie reagował odpowiednio, przekazując także swoje decyzje do publicznej wiadomości w raportach bieżących lub/i okresowych.

5.15. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach

W I półroczu 2021r. spółka nie przeprowadzała wspólnych przedsięwzięć w rozumieniu MSR 31

5.16. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na dzień 30.06.2021r. Spółka posiada instrumenty finansowe wyceniane zgodnie z najlepszą wiedzą zarządu, korzystając z dostępnych metod i technik wyceny w wartościach godziwych, które ujmuje w swoim sprawozdaniu finansowym.

Instrumenty finansowe stanowią głównie akcje i udziały Spółek stanowiących Inwestycje ALTA S.A. Spółka stosuje poniższe poziomy hierarchii wartości dla określenia i wykazywania wartości godziwej instrumentów finansowych wg metody wyceny.

Wszystkie aktywa, których wartość godziwa jest mierzona lub ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane do poziomów hierarchii wartości godziwej, opisanych jak poniżej, na podstawie danych wejściowych najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny wartości godziwej jako całości:

- poziom 1 — ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań;
- poziom 2 — dane wejściowe inne niż ceny notowane ujęte na poziomie 1, które są obserwowalne dla aktywów i zobowiązań w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośrednio (bazujące na cenach);
- poziom 3 — dane wejściowe dla aktywów i zobowiązań nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

W przypadku aktywów, które są rozpoznawane w sprawozdaniu finansowym w sposób cykliczny Spółka określa, czy miały miejsce przejścia pomiędzy poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji (na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych istotnych dla ogólnej wyceny wartości godziwej) na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Nie miały miejsca przejścia pomiędzy poziomami hierarchii w okresie sprawozdawczym i od przekazania ostatniego raportu okresowego Spółki.

Instrumenty finansowe wg kategorii – w ALTA S.A. stanowią akcje i udziały spółek -inwestycji

Akcje i udziały	Siedziba	Wartość bez pomniejszania o odpisy			% posiadanych udziałów/ % posiadanych głosów		
		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Chmielowskie Sp. z o.o.	Siewierz	54 826	54 826	54 826	100%	100%	100%
TUP Property S.A.	Pruszków	43 272	43 272	43 272	100%	100%	100%
Przystań Siewierz Sp. z o.o.	Siewierz	2 880	2 880	2 880	100%	100%	100%
Polkombi S.A.		2	2	2	b/d	b/d	b/d
Razem wartość brutto		100 980	100 980	100 980			

Przeszacowania posiadanych udziałów i akcji do wartości godziwej	Okres bieżący 30.06.2021			Okres porównywany 31.12.2020			Okres porównywany 30.06.2020		
	Nazwa jednostki	Wartość przeszacowania na początek okresu	Zmiany w okresie	Wartość przeszacowania na koniec okresu	Wartość przeszacowania na początek okresu	Zmiany w okresie	Wartość przeszacowania na koniec okresu	Wartość przeszacowania na początek okresu	Zmiany w okresie
Chmielowskie Sp. z o.o.	91 807	-	91 807	61 360	30 447	91 807	61 360	-	61 360
TUP Property Sp. z o.o.	(25 467)	(455)	(25 922)	(4 161)	(21 306)	(25 467)	(4 161)	(20 232)	(24 393)
Przystań Siewierz Sp. z o.o.	(2 880)	-	(2 880)	(2 880)	-	(2 880)	(2 880)	-	(2 880)
Polkombi S.A.	(2)	-	(2)	(2)	-	(2)	(2)	-	(2)
Razem wartość	63 458	(455)	63 003	54 317	9 141	63 458	54 317	(20 232)	34 085
Razem wartość bilansowa akcji i udziałów			163 983			164 438			135 065

Akcje i udziały	Wartość akcji i udziałów w wartościach godziwych		
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Chmielowskie Sp. z o.o.	146 633	146 633	116 186
TUP Property Sp. z o.o.	17 350	17 805	18 879

Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych do wartości godziwych	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
Wynik na zbyciu instrumentów	-	-	-
Wynik z przeszacowania instrumentów	(455)	9 141	(20 232)
Chmielowskie Sp. z o.o.	-	30 447	-
TUP Property Sp. z o.o.	(455)	(21 306)	(20 232)
RAZEM WYNIK	(455)	9 141	(20 232)

Wynik Spółki i przeszacowanie wartości akcji i udziałów Spółek stanowiących inwestycje ALTA S.A.

Główny wpływ na wynik finansowy Spółki ma przeszacowanie do wartości godziwej akcji i udziałów spółek stanowiących inwestycje ALTA S.A.

Akcje i udziały wyceniane są do wartości godziwej metodą skorygowanych aktywów netto.

- Chmielowskie – wycena do wartości godziwej

Zarząd Spółki oszacował wartość udziałów Chmielowskie Sp. z o.o. metodą skorygowanych aktywów netto na dzień 30.06.2021r. tj. stosując taką samą metodą wyceny jak na 31.12.2020r.

	Wartość rynkowa 31.12.2020	Wartość rynkowa 30.06.2021
Aktywa trwałe	193 929	193 918
Rzeczowe aktywa trwałe	669	658
Nieruchomości inwestycyjne	193 260	193 260
Aktywa z tytułu odroczonego podatku odroczonego	0	0
Aktywa obrotowe	216	245
Projekty inwestycyjne w realizacji	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	43	-1
Pozostałe należności	139	125
Środki pieniężne i ekwiwalenty	30	111
Rozliczenia międzyokresowe	4	10
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	-28 094	-28 037
Rezerwy na podatek odroczonego	-23 916	-23 859
Pozostałe rezerwy	-6	-6
Kredyty i pożyczki	-4 172	-4 172
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	-19 418	-20 264
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-514	-634
Pozostałe zobowiązania	-387	-403
Przychody przyszłych okresów	-1 524	-1 604
Kredyty i pożyczki	-16 993	-17 624
Aktywa netto	146 633	145 862
Wartość godziwa 100 % udziałów	146 633	145 862

Wykazane aktywa Spółki zostały skorygowane o wartość nieruchomości Spółki, która została wyceniona przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego. Zgodnie z operatem szacunkowym wartość nieruchomości wynosi 193,2 mln zł, a także o oszacowaną kwotę rezerwy odroczonego podatku dochodowego w kwocie 23,8 mln zł.

Rzeczoznawca na potrzeby wyceny nieruchomości należących do Chmielowskie Sp. z o.o. zastosował tak jak w latach ubiegłych metodę pozostałościową a założenia i wyjaśnienie zastosowanych zasad pozostało niezmiennie w stosunku o zaprezentowanych i stosowanych od 2016r.

Metodę pozostałościową stosuje się do określenia wartości rynkowej, jeżeli na nieruchomości mają być prowadzone roboty budowlane. Metoda pozostałościowa uwzględnia szacowaną wartość ukończonej inwestycji oraz koszty całkowite budowy a także zysk dewelopera.

Po zapoznaniu się w wyceną rzeczoznawcy Zarząd Spółki uznał za racjonalne założenia przyjęte przez rzeczoznawcę. Zarząd Spółki zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, przyjął wartości z wyceny jako wartości godziwe na dzień bilansowy.

Wycena rzeczoznawcy odzwierciedla cenę sprzedaży nieruchomości podmiotowi zewnętrznemu (inwestorowi), który będzie zainteresowany budową dzielnicy zgodnie z obecnym stanem prawnym.

Wycena rzeczoznawcy	2020r.	
Wartość nieruchomości w tys. zł	193 260 tys. zł	
W tym:		
Teren objęty MPZP (Faza I)	75 660 tys. zł (38,15 ha)	Teren objęty MPZP (Faza I)
Teren objęty MPZP (Faza II i III)	117 600 tys. zł (74,86 ha)	Teren inwestycyjny objęty studium kierunków zagospodarowania Przestrzennego (Faza II i III)

Zarząd Spółki przyjmuje wartość Spółki Chmielowskie oszacowaną na dzień 31.12.2020r. jako aktualną nadzień 30.06.2021r. tj. w kwocie 146 633 tys. zł, biorąc pod uwagę zawarte transakcje i prowadzona działalność przez Spółkę.

▪ TUP Property – wycena do wartości godziwej

ALTA S.A. wycenia akcje Spółki TUP Property do wartości godziwej metodą skorygowanych aktywów netto. Zarząd przeanalizował wartość wszystkich pozycji aktywów i pasywów Spółki pomiędzy ich wartością księgową/bilansową a wartością rynkową, zbadano kompletność ujęcia wszelkich rezerw i zobowiązań. Poza zidentyfikowaniem różnicy w zakresie wyceny nieruchomości Spółki nie zidentyfikowano innych korekt.

<i>Nazwa</i>	<i>Wartość</i>
Aktywa Spółki	21 414
Kredyty i pożyczki	-947
Zobowiązania	-4 094
Rezerwy	-8
Aktywa netto Spółki	16 365
Wartość nieruchomości gruntowych	985
Skorygowane aktywa netto	17 350

Informacja o aktywie Spółki TUP Property stanowiącym udziały Spółki CP Tychy Sp. z o.o w upadłości:

Postanowienie Sądu w sprawie ogłoszenia upadłości CP Tychy Sp. z o.o.

W dniu 17 maja 2021 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych (Sąd) wydał postanowienie w przedmiocie ogłoszenia upadłości spółki CP Tychy sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Postanowieniem Sąd oddalił wniosek Spółki CP Tychy o otwarcie postępowania sanacyjnego.

Na Postanowienie CP Tychy przysługuje zażalenie.

TUP Property dokonuje wyceny udziałów CP Tychy w wartości godziwej. Zarząd CP Tychy podjął natomiast decyzję o aktualizacji wyceny jedynego aktywa CP Tychy tj. centrum handlowego City Point w Tychach („**Centrum Handlowe**”), biorąc pod uwagę stan CP Tychy i Centrum Handlowego związane z rozpoczęciem działań restrukturyzacyjnych.

W efekcie dokonanego odpisu aktualizującego wartość udziałów i należności w wyniku Spółki na dzień 30.06.2020r., udziały CP Tychy Sp. z o.o. zostały wykazane w wartości zerowej.

A następnie opisane wyżej działania i czynności nie miały wpływu na wynik TUP Property i Emitenta na dzień 31.12.2020r. ani na wynik Emitenta na dzień 31.06.2021r.

5.17. Kategorie aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9 „instrumenty finansowe”

MSSF 9 określa następujące kategorie aktywów finansowych:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Klasyfikacji instrumentów należy dokonać na moment początkowego ujęcia. Klasyfikacja zależna jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

MSSF 9 wymaga także oszacowania oczekiwanej straty kredytowej, niezależnie od tego czy wystąpiły przesłanki do stworzenia takiego odpisu. Standard przewiduje 3-stopniową klasyfikację aktywów niefinansowych pod kątem utraty ich wartości:

- (1) Stopień 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy,
- (2) Stopień 2 – salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania,
- (3) Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości. W odniesieniu do należności handlowych, które nie zawierają istotnego czynnika finansowania, standard wymaga zastosowania uproszczonego podejścia i wyceny odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres życia instrumentu.

Spółka zaklasyfikowała należności handlowe do Stopnia 1 (wycena odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy) z uwagi na fakt, że dokonuje sprzedaży usług przede wszystkim do podmiotów powiązanych.

Analizy dokonano w oparciu o wskaźniki oczekiwanego niewypełnienia zobowiązania ustalone na podstawie danych historycznych.

Poniżej zaprezentowano klasyfikację do poszczególnych Stopni oraz oszacowane odpisy na oczekiwane straty kredytowe.

Oczekiwana strata kredytowa 30.06.2021

Oczekiwana strata kredytowa 30.06.2021				
Wyszczególnienie	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość brutto				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	764	89	-	853
Środki pieniężne	1164	-	-	1 164
RAZEM (brutto)	1 928	89	-	2 017
Odpisy aktualizujące				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	125	-	0	125
Środki pieniężne	-	-	-	0
RAZEM (odpisy)	125	-	-	125
Wartość netto				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	639	89	-	728
Środki pieniężne	1 164	-	-	1 164
RAZEM (netto)	1 803	89	-	1 892

Poniżej zaprezentowano zmiany dotyczące klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych. Klasyfikacja aktywów i zobowiązań finansowych 30.06.2021

Klasyfikacja aktywów i zobowiązań finansowych 30.06.2021				
Pozycja w bilansie	MSSF 9			Razem
	Wycenione w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (netto)	728	-	-	728
Wartość brutto	853	-	-	853
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-
Środki pieniężne	1 164	-	-	1 164
Udzielone pożyczki pieniężne	21 878	-	-	21 878
Udziały, akcje i pozostałe aktywa długoterminowe	-	163 983	-	163 983
AKTYWA FINANSOWE	23 770	163 983	-	187 753
Oprocentowane kredyty i pożyczki	15	-	-	15
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 227	-	-	4 227
Zobowiązania leasingowe	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	4 242	-	-	4 242

Aktywa - poziomy hierarchii wartości godziwej na dzień 30.06.2021				
Aktywa finansowe	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	-	163 983	163 983
RAZEM	-	-	163 983	163 983

5.18. Umowy z klientami i przychody z umów z klientami

ALTA S.A. jest spółką inwestycyjną, nie dostarcza produktów na rynek.

Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczą wszystkich umów skutkujących przychodami.

Fundamentalną zasadą standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu towarów lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu.

W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Objaśnienia do standardu MSSF dostarczają dodatkowych informacji i wyjaśnień dotyczących głównych założeń przyjętych w MSSF 15, m.in. na temat identyfikacji osobnych obowiązków, ustalenia czy jednostka pełni rolę pośrednika (agenta), czy też jest głównym dostawcą dóbr i usług (principal) oraz sposobu ewidencji przychodów z tytułu licencji.

Oprócz dodatkowych objaśnień, wprowadzono także zwolnienia i uproszczenia dla jednostek stosujących nowy standard po raz pierwszy.

Po dokonanej analizie, Spółka informuje, że zastosowanie zarówno standardu MSSF 15 jak i objaśnienia do niego, nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe w stosunku do dotychczasowych uregulowań z uwagi na fakt, że umowy zawarte przez Spółkę nie zawierają w sobie cech powodujących zmianę podejścia do ujmowania oraz wyceny przychodów uzyskiwanych przez Spółkę.

5.19. Sprawy sądowe

Na dzień bilansowy i do dnia publikacji nie toczą się istotne postępowania Sądowe.

5.20. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 30 czerwca 2021 roku nie było potrzeby tworzenia rezerw związanych z rozpoznanym i policzalnym ryzykiem podatkowym.

5.21. Transakcje z podmiotami powiązаныmi zgodnie z MSR 2

Transakcje i salda z inwestycjami	Rodzaj transakcji					
	Sprzedaż netto na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy netto od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Pożyczki udzielone	Przychody/ koszty z tytułu odsetek
TUP Property Sp. z o.o.	120	21	45	13	-	2
Chmielowskie Sp. z o.o.	240	-	552	-	21 756	309
United Distributors Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-
Przystań Siewierz Sp. z o.o.	10	-	36	-	122	2
Razem	370	21	633	13	21 878	313

Wszystkie transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych. Transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi dotyczyły przede wszystkim usług zarządzania, księgowych, wynagrodzenia za udzielanie gwarancji i poręczeń

5.22. Kapitał własny zarejestrowany na 30.06.2021r., akcje i akcjonariat

Kapitał własny	Ilość wyemitowanych akcji na dzień		
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Seria A- uprzywilejowane	1 607 567	1 607 567	1 607 567
Seria A - zwykłe			1 922 233
Seria B	13 504 778	13 504 778	2 000 000
Seria C			2 805 425
Seria D			1 377 120
Seria F			5 500 000
Seria G	18 000	18 000	
Razem:	15 130 345	15 130 345	15 212 345

Wartość księgową na akcję i rozwodniona wartość księgową na akcję	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Wartość księgową	183 552 000	188 349 000	160 149 000
Liczba akcji zwykłych	15 130 345	15 130 345	15 230 345
Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w złotych)	12,13	12,45	10,52
Przewidywana liczba akcji zwykłych	15 694 345	15 694 345	15 812 345
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w złotych)	11,70	12,00	10,13

Najwięksi akcjonariusze	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale podstawowym	Udział w głosach na WZ
Hlamata Holginds Ltd.	7 769 708	14 044 908	51,35%	65,14%
Robert Moritz	61 000	61 000	0,40%	0,28%
Hlamata Holdings Ltd (podmiot zależny od Elżbiety Moritz)+Pan Robert Moritz na podstawie domniemania porozumienia	7 830 708	14 105 908	51,75%	65,42%
Investors TFI S.A.	1 685 483	1 685 483	11,14%	7,82%
Razem:	9 516 191	15 791 391	62,89%	73,24%

Po dniu bilansowym

- W dniu 27 sierpnia 2021 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) wydał oświadczenie nr 1055/2021.

KDPW w odpowiedzi na wniosek Emitenta zawarł z Emitentem umowę o rejestrację w depozycie do 282.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1,00 PLN każda akcja („Akcje”). Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane na podstawie uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 18 czerwca 2015 r. w sprawie przeprowadzenia programu motywacyjnego w Spółce, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w zw. z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii G z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki, emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy („Uchwała”).

Rejestracja Akcji nastąpi na podstawie zleceń rozrachunku, o których mowa w §6 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, w związku z wyrejestrowaniem warrantów subskrypcyjnych oznaczonych kodem PLTRNSU00070, w których zostało wykonane prawo objęcia Akcji.

Akcje będą podlegały objęciu w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych uprawniających do obejmowania Akcji, na podstawie Uchwały.

- W dniu 1 września 2021 r. na podstawie zleceń rozrachunku, o których mowa w § 6 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, nastąpiła rejestracja w KDPW oraz przyznanie uprawnionym (poprzez rejestrację na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych) 74 500 akcji zwykłych na okaziciela serii G Spółki ("Akcje"), co zgodnie z art. 451 § 2 Kodeksu spółek handlowych jest równoznaczne z przyznaniem akcji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Zgodnie z art. 451 §2 w zw. art. 452 §1 Kodeksu spółek handlowych, w związku z przyznaniem Akcji, nastąpiło nabycie praw z Akcji i podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o sumę równą wartości nominalnej Akcji, tj. o kwotę 74 500 zł. Kapitał zakładowy Spółki został zatem podwyższony z kwoty 15 130 345 do kwoty 15 204 845 zł.

Po przyznaniu Akcji kapitał zakładowy Spółki wynosi 15.204.845 i dzieli się na 15.204.845 o wartości nominalnej 1 złoty, w tym:

- 1 607 567 akcji uprzywilejowanych imiennych serii A (założycielskie)
- 13 504 778 akcji zwykłych na okaziciela serii B
- 92 500 akcji zwykłych na okaziciela serii G

Akcje imienne serii A (założycielskie) są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że każda akcja daje prawo do 5 głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Ogólna liczba głosów w Spółce wynikających ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi: 21 635 113. Po przyznaniu Akcji wysokość warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta wynosi: 507.500 zł

Podstawą emisji Akcji jest Uchwała nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 czerwca 2015 roku w sprawie przeprowadzenia programu motywacyjnego w Spółce, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w zw. z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii G z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Zgodnie z art. 452 § 4 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd dokona zgłoszenia do sądu rejestrowego

wykazu objętych i przyznanych akcji celem uaktualnienia wpisu kapitału zakładowego, w terminie wynikającym z obowiązujących przepisów prawa.

Akcje będą przedmiotem wniosku Spółki o dopuszczenie do obrotu giełdowego oraz asymilację z kodem ISIN PLTRNSU00013, pod którym są zarejestrowane akcje Spółki będące w obrocie giełdowym.

5.23. Program Motywacyjny

Spółka ma czynny Program Motywacyjny III. Nadzór nad wypełnianiem kryteriów programu sprawuje Rada Nadzorcza i Zarząd podejmując corocznie stosowne uchwały.

W dniu 9.10.2015r. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego ALTA S.A. i zmiany Statutu Spółki.

Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego wynosi 600 000 zł.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło na podstawie następujących uchwał:

- uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ALTA S.A. z dnia 18 czerwca 2015r. w sprawie: przeprowadzenia programu motywacyjnego w Spółce, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w zw. z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii G z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki, emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy;

- uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ALTA S.A. z dnia 18 czerwca 2015r.

w sprawie: emisji warrantów subskrypcyjnych skierowanej do Prezesa Zarządu Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w zw. z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii H, pozbawienia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki.

W dniu 23.06.2016r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie zmiany uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Zmiana dotyczyła doprecyzowania oferowania warrantów subskrypcyjnych w ramach programu Motywacyjnego skierowanego do Prezesa Zarządu. Uchwała ta została zaskarżona przez Akcjonariusza i ostatecznie Sąd Okręgowy a następnie Apelacyjny zasądziły o jej nieważności. Opis przebiegu sprawy sądowej dotyczącej zaskarżonej uchwały dotyczącej Programy Motywacyjnego dla Zarządu został przedstawiony w punkcie 2.6.3. „postępowania sądowe” Sprawozdania Zarządu.

W związku z rejestracją warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, została zarejestrowana zmiana Statutu Spółki w następujący sposób:

- dotychczasowa treść art. 6 ust 5 Statutu Spółki otrzymała nowe następujące brzmienie:

"5. Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 300.000,00 zł (trzysta tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia akcji serii G posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A tj. osobom uczestniczącym w programie motywacyjnym, z wyłączeniem prawa poboru w stosunku do dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Prawo objęcia akcji serii G może zostać wykonane do dnia 31 grudnia 2023 roku."

- zmienił się art. 6 Statutu Spółki w ten sposób, że dodano nowy ust. 6 o treści jak poniżej:

"6. Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 300.000,00 zł (trzysta tysięcy złotych) w drodze emisji 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia akcji serii H posiadaczowi warrantów subskrypcyjnych serii B tj. Prezesowi Zarządu Spółki, z pozbawieniem prawa poboru w stosunku do dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Prawo objęcia akcji serii H może zostać wykonane do dnia 31 grudnia 2025 roku."

Podsumowanie realizacji:

Na dzień przekazania raportu wszystkie warranty objęte programem pracowniczym i dla zarządu zostały objęte przez osoby uprawnione i zarejestrowane.

W okresie I półrocza 2021r. nie miała miejsca realizacja praw z warrantów w ramach programu motywacyjnego pracowniczego.

Po dniu bilansowym osoby uprawnione zrealizowały część praw z przysługujących im warrantów dotyczących programu skierowanego do pracowników i współpracowników spółki.

Na dzień przekazania raportu akcje zostały zarejestrowane na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych w ogólnej liczbie 74 500 akcji.

5.24. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Walne Zgromadzenie ALTA S.A. podjęło w dniu 29.06.2018r. uchwałę w sprawie przyjęcia Strategii Spółki, zgodnie z którą upatruje się możliwości rozwoju Spółki we współinwestowaniu w nowe projekty rewitalizacji i planowania obszarów miejskich a także w zarządzaniu projektami oraz inspirowaniu i inwestowaniu w szeroko pojęte obszary zaspokajania potrzeb mieszkańców miast -technologiczne oraz socjalne.

Działania podejmowane w ramach realizacji strategii:

- Dążenie do sprzedaży nieruchomości Spółek – Inwestycji
- Szukanie nowych rozwiązań zgodnych z przyjętą strategią
- Kontynuacja rozwoju inwestycji Spółki Chmielowskie

Czynniki wewnętrzne i zewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa

Realizacja postanowień strategii stanowi istotny czynnik dla działalności i kierunku rozwoju Spółki. Do zadań determinujących powyższe należą:

- częściowe wyjście z projektu Siewierz Jeziorna
- współinwestowanie w nowe projekty rewitalizacji i planowania obszarów miejskich
- zarządzanie projektami rewitalizacji
- inspirowanie i inwestowanie w szeroko pojęte obszary zaspokajania potrzeb mieszkańców miast w ty technologiczne oraz socjalne
- podejmowanie decyzji inwestycyjnych z uwzględnieniem ich wpływu na społeczeństwo i środowisko

Czynniki zewnętrzne, na które Spółka nie ma wpływu, ale może przedsięwziąć działania przystosowawcze stanowią warunki makroekonomiczne, rozwój rynku mieszkaniowego aglomeracji obejmującej zasięgiem realizowane projekty, polityka banków i skłonność do udzielania kredytów odbiorcom detalicznym oraz przedsiębiorstwom, skłonność otoczenia i kontrahentów do ponoszenia ryzyka a także zmiany przepisów prawnych. Istotnym czynnikiem zewnętrznym jest otwarcie rynku i jego zmiana w związku z sytuacją epidemii, która wymusiła czasowe zamknięcie lub ograniczenie działalności wielu gałęzi gospodarki, w tym tych dotyczących biznesowych relacji zagranicznych.

Zarządzanie kapitałem i ocena zarządzania kapitałem

Działalność Inwestycyjna Spółki ALTA wiąże się z pośrednim i bezpośrednim narażeniem na kilka rodzajów ryzyka finansowego (ryzyko cenowe, walutowe, stopy procentowej), ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności, ryzyko wyceny. Poszczególne rodzaje ryzyka są monitorowane i eliminowane przez Zarząd w możliwym do osiągnięcia zakresie. Zarządzając ryzykiem Zarząd współpracuje z działem finansowym Spółki a także informuje Radę Nadzorczą o bieżącej sytuacji Spółki i stanie jej Inwestycji. Misją Spółki w zarządzaniu kapitałem jest zapewnienie zdolności do kontynuowania działalności, zapewnienie możliwości rozwoju, zachowania właściwej struktury kapitału i obniżenia kosztu kapitału.

Skutecznym narzędziem do monitorowania stanu kapitału jest wskaźnik zadłużenia, którego poziom Spółka analizuje także w swoich Inwestycjach.

Wskaźnik ten w Spółce ALTA jest następujący:

	dane tys. zł	ALTA	
		1 H 2021	1 H 2020
A	Kredyty/pożyczki ogółem	28	39
B	Środki pieniężne i ekwiwalenty	1 164	727
C	Zadłużenie netto (A-B)	- 1 136	-688
D	Kapitał własny ogółem	187 335	160 149
E	Kapitał ogółem (C+D)	186 199	159 461
F	Wskaźnik zadłużenia (C/E) w %	-0,61%	- 0,43%

Działalność Inwestycyjna Spółki ALTA wiąże się z pośrednim i bezpośrednim narażeniem na kilka rodzajów ryzyka finansowego (ryzyko cenowe, walutowe, stopy procentowej), ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności, ryzyko wyceny. Poszczególne rodzaje ryzyka są monitorowane i eliminowane przez Zarząd w możliwym do osiągnięcia zakresie. Zarządzając ryzykiem Zarząd współpracuje z działem finansowym Spółki a także informuje Radę Nadzorczą o bieżącej sytuacji Spółki i stanie jej Inwestycji.

▪ **Ryzyko wyceny i wartości godziwej**

Bezpośrednie ryzyko dla ALTA S.A. stanowi ryzyko wyceny. Związane jest z wyceną akcji i udziałów Inwestycji Spółki.

Ryzyko powstaje głównie w konsekwencji ryzyka wyceny nieruchomości poszczególnych Spółek a także osiągniętych wyników i realizowanych przedsięwzięć.

Spółka ALTA jest narażona na ryzyko w znaczącym stopniu. Akcje i udziały Spółek – Inwestycji stanowią 90% sumy aktywów ALTA S.A.

Spółka ALTA dokonuje aktualizacji wartości składników aktywów (akcji i udziałów) konserwatywnie i w sposób ciągły od 2008r.

Wskazane poniżej czynniki ryzyka dotyczące poszczególnych inwestycji odnoszą się także Spółki ALTA, mają referencję do ryzyka właściwej wyceny akcji i udziałów Inwestycji.

Ryzyko wartości godziwej ma także swoje źródło w **ryzyku płynności i realizacji zamierzeń inwestycyjnych** poszczególnych Inwestycji Spółki ALTA. Realizacja ryzyka płynności będzie miała wpływ na wartość godziwą akcji i udziałów tych Inwestycji w księgach rachunkowych ALTA S.A. Spółka ALTA jest narażona na ryzyko w znaczącym stopniu.

Przesłanki ograniczenia ryzyka:

- Spółki Chmielowskie i TUP Property dysponują portfelem nieruchomości, których wyceny w pełni pokrywają zobowiązania Spółek, a w przypadku szybkiej sprzedaży nieruchomości generują wolne środki pieniężne.
- Inwestycja Chmielowskie projekt Siewierz Jeziorna ma potencjał do zwiększania poziomu przychodów ze sprzedaży działek budowlanych. Majątek Spółki został sfinansowany ze źródeł własnych. Oprócz zadłużenia w Spółce ALTA, Chmielowskie Sp. z o.o. nie ma zewnętrznych kredytów (nieruchomość nie jest obciążona hipoteką).
- Transakcje sprzedaży pozostałych nieruchomości TUP Property Sp. z o.o. wspierają płynność Spółki.

Istnieje ryzyko, że w wyniku zdarzeń gospodarczych lub zmiany przepisów prawnych wartość godziwa poszczególnych Inwestycji może ulegać przeszacowaniu.

a) *Ryzyko wyceny aktywów Spółki Chmielowskie Sp. z o.o.*

Wycena nieruchomości sporządzona przez niezależnego rzeczoznawcę odzwierciedla wartość nieruchomości Spółki w cenie jej sprzedaży podmiotowi zewnętrznemu (inwestorowi), który będzie zainteresowany budową projektu zgodnie z obecnym stanem prawnym i zaawansowania projektu. W dniu 29.10.2020r. Rada Miasta Siewierz podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia Miejscowego Planu Zagospodarowania Przestrzennego dla terenu objętego dotychczas Studium Uwarunkowań i Kierunków Rozwoju. Uchwalenie MPZP po jego uprawomocnienie wyeliminowało ryzyko, polegające na tym, że w przypadku sprzedaży nieruchomości lub udziałów Spółki, na dokonanie transakcji wymagana była zgoda Prezesa Agencji Nieruchomości Rolnych.

b) *Ryzyko wyceny aktywów Spółki TUP Property Sp. z o.o.*

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania ryzyko w związku ze sprzedażą wszystkich istotnych aktywów nieruchomościowych Spółki ryzyko zostało istotnie ograniczone.

Ryzyko to zostało także wyeliminowane w związku z dokonaniem odpisów aktualizujących wartość udziałów Spółki CP Tychy Sp. z o.o. w upadłości.

Spółka TUP Property w swoim sprawozdaniu już na dzień 30.06.2020r. dokonała odpisu aktualizującego wartość Spółki CP Tychy oraz odpisu aktualizującego należności tej Spółki wobec TUP Property do wartości zerowej.

Powyższe działanie okazało się celowe, w związku z wszczęciem procedury postępowania układowego, a następnie jej umorzeniem oraz złożeniem wniosku Zarządu Spółki o upadłość Spółki oraz o sanację Spółki. W dalszej kolejności z uwagi na wypowiedzenie umowy kredytowej przez bank kredytujący Spółkę oraz złożenie wniosku o upadłość Spółki przez Bank. Ostatecznie Sąd na dzień 16 maja 2021r. wydał postanowienie o upadłości Spółki CP Tychy.

Analiza zobowiązań finansowych ALTA S.A. i jej kluczowych inwestycji

na dzień 30.06.2021r.	poniżej 1 r.	od 1-2 lat	3 lat i powyżej
ALTA S.A.			
Kredyty i pożyczki	28		
Zobowiązania handlowe	221		
TUP Property Sp. z o.o.			
Kredyty i pożyczki*	742	205	
Zobowiązania handlowe	558		
Chmielowskie Sp. z o.o.			
Kredyty i pożyczki*	17 624	4 171	
Zobowiązania handlowe	633		

*Pożyczka wewnętrzna udzielona przez ALTA S.A. oraz wsparcie w ramach Tarczy Antykryzysowej – subwencja PFR

Analiza zobowiązań finansowych ALTA S.A. i jej kluczowych inwestycji

na dzień 30.06.2020r.	poniżej 1 r.	od 1-2 lat	3 lat i powyżej
ALTA S.A.			
Kredyty i pożyczki**	39		
Zobowiązania handlowe	346		
TUP Property S.A.			
Kredyty i pożyczki	1 485	1 167	
Zobowiązania handlowe	1 122		
Chmielowskie Sp. z o.o.			
Kredyty i pożyczki*	634	18 926	
Zobowiązania handlowe	854		

*Pożyczka wewnętrzna udzielona przez ALTA S.A., Chmielowskie Sp. z o.o. nie ma kredytów/pożyczek zewnętrznych, nie korzysta z finansowania zewnętrznego, finansowana jest z majątku własnego ALTA S.A.

** Kredyty i pożyczki ALTA S.A. – głównie pożyczka od Inwestora Spółki, kwota na dzień bilansowy wynosi 1 179 tys. zł.

c) Ryzyko wyceny aktywów w związku z wystąpieniem stanu epidemii

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania, ryzyko wyceny aktywów w związku obowiązującym stanem epidemii nie występuje.

▪ **Ryzyko rynkowe**

a) *Ryzyko cenowe*

Spółka ALTA nie inwestuje w kapitałowe papiery wartościowe i w takim zakresie nie jest narażona na ryzyko cenowe. Ryzyko to może dotyczyć innych Inwestycji Spółki obecnych i przyszłych w momencie sklasyfikowania ich w sprawozdaniu finansowym jako przeznaczonych do sprzedaży. Na dzień prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie jest objęta tym ryzykiem.

b) *Ryzyko stopy procentowej*

Jednym z elementów działalności Inwestycyjnej Spółki stanowi udzielone pożyczki poszczególnym Spółkom - Inwestycjom w latach ubiegłych. Pozycją narażoną na ryzyko stopy procentowej są planowane przepływy pieniężne z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek.

Spółka w bieżącym okresie sprawozdawczym jak też okresach ubiegłych nie zawierała kontraktów zabezpieczających odsetkowe przepływy pieniężne.

Analiza wrażliwości na ruch stopy procentowej	30.06.2021	30.06.2020
Stan udzielonych pożyczek na dzień bilansowy	21 878	18 620
Stopa WIBOR 1M na koniec okresu	0,18	0,23
Analiza wrażliwości dla spadku stopy procentowej	1,0%	1,0%
Różnica w wysokości odsetek i potencjalny wpływ na zysk przed opodatkowaniem	219	186

c) Ryzyko związane z zakłóceniem działalności operacyjnej w wyniku pandemii koronawirusa

Z uwagi na podejmowane przez rządy poszczególnych państw działania mające na celu ograniczenia pandemii i ochronę swoich obywateli, istnieje ryzyko zakłócenia działalności poszczególnych branż. Zjawisko to mogłoby mieć wpływ na działalność szczególnie inwestycji Siewierz Jeziorna w sytuacji problemów na rynku budowlanym, ograniczeniem do udzielania kredytów lub problemów z pracownikami. W konsekwencji takie działania mogłyby skutkować opóźnieniem w realizacji transakcji sprzedaży nieruchomości.

Instrumenty finansowe - ryzyko stopy procentowej	Okres bieżący 30.06.2021			Okres porównywany 31.12.2020			Okres porównywany 30.06.2020		
	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat
Oprocentowanie stałe:	3 816	18 077	-	17 395	3 843	-	18 659	1 263	-
Pożyczki udzielone	3 801	18 077	-	17 361	3 843	-	18 620	1 263	-
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	15	-	-	34	-	-	39	-	-
Oprocentowanie zmienne:	-	-	-	-	-	-	-	-	-

d) *Ryzyko walutowe*

ALTA S.A. nie jest narażona na ryzyko walutowe. Wszystkie transakcje Spółki zawierane są w PLN.

e) *Ryzyko kredytowe*

Ryzyko kredytowe ALTA S.A. można podzielić na dwa rodzaje:

- ryzyko kredytowe powstające w przypadku transakcji zawieranych ze Spółkami – Inwestycjami Spółki, które stanowią pożyczki, opłaty za zarządzanie i inne
- ryzyko kredytowe powstające w przypadku transakcji sprzedaży Inwestycji – obejmujące terminową zapłatę należności.

Instrumenty finansowe - ryzyko kredytowe	Okres bieżący 30.06.2021			Okres porównywany 31.12.2020			Okres porównywany 30.06.2020		
	ekspozycje <3% salda	3%< ekspozycje <20% salda	ekspozycje > 20% salda	ekspozycje <3% salda	3%< ekspozycje <20% salda	ekspozycje > 20% salda	ekspozycje <3% salda	3%< ekspozycje <20% salda	ekspozycje > 20% salda
Należności własne niepodatkowe	728	-	-	3 301	-	-	5 072	-	-
Pożyczki udzielone	-	21 878	-	-	21 204	-	-	18 620	-
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez SCD	-	-	163 983	-	-	164 438	-	-	135 065

Instrumenty finansowe

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe według kategorii	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Aktywa finansowe	186 589	188 943	160 747
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	163 983	164 438	135 065
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	22 606	24 505	25 682
Zobowiązania finansowe	4 243	727	854
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	4 243	727	854

5.25. Wynagrodzenie Zarządu

Wynagrodzenie Zarządu	30.06.2021			Okres porównywany 31.12.2020			Okres porównywany 30.06.2020		
	Wynagrodzenie podstawowe	Premie	Inne	Wynagrodzenie podstawowe	Premie	Inne	Wynagrodzenie podstawowe	Premie	Inne
Zarząd	300	95	7	523	115		285	-	8

5.26. Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej otrzymane w Spółce ALTA	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Przewodniczący Rady Nadzorczej	24	48	24
Członek Rady Nadzorczej	18	36	8
Członek Rady Nadzorczej	21	42	21
Członek Rady Nadzorczej	21	39	18
Członek Rady Nadzorczej	18	15	21
Członek Rady Nadzorczej	-	25	-
Razem	102	205	92

5.27. Wynagrodzenie podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych

Wynagrodzenia podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Za wykonanie przeglądu, badania, weryfikacji sprawozdania finansowego	92	114	82
Razem wynagrodzenie	92	114	82

5.28. Stan zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w etatach w jednostce	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Pracownicy umysłowi	3,33	5,00	5,00
Razem przeciętna liczba etatów	3,33	5,00	5,00

5.29. Gwarancje i poręczenia

Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta z określeniem:

1. Nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje
2. Łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana
3. Okresu na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje
4. Warunków finansowych na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji
5. Charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki

Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Na dzień bilansowy gwarancje i poręczenia nie występują.

5.30. Sezonowość lub cykliczność działalności

Działalność Emitenta oraz wielkość przychodów generowanych przez Emitenta nie podlegała wahaniom sezonowym. Dotychczas nie zanotowano istotnych wahań sezonowych w działalności Spółek - Inwestycji ALTA, które mogłyby wpływać na wynik ALTA S.A. lub poszczególnych inwestycji.

Na podstawie publicznie dostępnych informacji, biorąc pod uwagę główne wskaźniki charakteryzujące obecną sytuację finansową Spółki oraz zainicjowane działania, nie przewidujemy w średnim i długim okresie bezpośredniego istotnie negatywnego wpływu epidemii COVID-19 na działalność, sytuację finansową i wyniki Spółki, jednak wykluczyć takiego scenariusza w niedającej się przewidzieć przyszłości nie można.

Nie można tym samym wykluczyć, że okresy ograniczeń w działalności gospodarczej, rozszerzanie się i przedłużanie dotkliwych dla gospodarki Polski działań ograniczających rozprzestrzenianie się koronawirusa, będą miały w średnim i długim terminie negatywny wpływ na sytuację finansową i wyniki Spółki poprzez obniżenie wartości Inwestycji Spółki.

Zarząd zwraca szczególnie uwagę, na kwestie poruszone w niniejszym sprawozdaniu w odniesieniu do wyceny aktywów i kwestie poruszone w punkcie traktującym o ryzyku, w szczególności w odniesieniu do paragrafu c) ryzyko wyceny aktywów, w związku z wystąpieniem stanu epidemii.

5.31. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki; Niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

W okresie I półrocza 2021r. sytuacja gospodarcza nie wpłynęła istotnie na prowadzoną działalność operacyjną ALTA .

5.32. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Nie wystąpiły różnice pomiędzy sprawozdaniem finansowym opublikowanym za okres 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021r. a poprzednio opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

5.33. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym kończącym okres sprawozdawczy zakończony 30 czerwca 2021r. i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zdarzenia, które będą mogły wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki, które zgodnie z MSSF nie wymagają korekt w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Robert Jacek Moritz
Prezes Zarządu ALTA S.A.

Andrzej Patyna
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Warszawa 29.09.2021r.