

R A P O R T

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

z badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego
uzupełniający opinię dotyczącą

P.A. NOVA Spółka Akcyjna
w Gliwicach, ul. Górnych Wałów 42

WPROWADZENIE DO RAPORTU

1. Badaniem objęto jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe w siedzibie Spółki za okres: od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
w okresie od 24 października 2016 r. do 24 lutego 2017 r. z przerwami.
2. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadził:
kluczowy biegły rewident
Teresa Bierońska - nr ewid. KIBR 8952
3. Skład Zarządu P.A. NOVA Spółka Akcyjna aktualny na dzień zakończenia badania, tj. na datę wydania opinii i raportu z badania (24 lutego 2017 r.) był następujący:

Prezes Zarządu

Pani Ewa Bobkowska

Wiceprezes Zarządu

Pan Przemysław Żur

Wiceprezes Zarządu

Pan Jarosław Broda

Wiceprezes Zarządu

Pan Stanisław Lessaer

4. Głównym Księgowym i osobą odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych i sporządzanie sprawozdania finansowego był pan Jarosław Broda od 25 stycznia 2007 roku r. do nadal.
5. Skład Rady Nadzorczej aktualny na dzień zakończenia badania, tj. na datę wydania opinii i raportu z badania (24 lutego 2017 r.) był następujący:

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Jerzy Biel

Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Pan Sławomir Kamiński

Sekretarz Rady Nadzorczej

Pan Miłosz Wolański

Członek Rady Nadzorczej

Pani Katarzyna Jurek-Lessaer

Członek Rady Nadzorczej

Pan Grzegorz Bobkowski

Członek Rady Nadzorczej

Pan Leszek Iwaniec

Członek Rady Nadzorczej

Pan Paweł Ruka



2

A. CZEŚĆ OGÓLNA

- I Forma prawna jednostki** adres siedziby – zgodny z dokumentacją złożoną w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Badana jednostka jest osobą prawną – spółką akcyjną.

Nazwa firmy brzmi: P.A. NOVA Spółka Akcyjna

Adres siedziby: 44-100 Gliwice, ul. Górnych Wałów 42

W badanym roku nie było zmian organizacyjnych.

II Przedmiot działalności

zgodny ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

P.A. NOVA Spółka Akcyjna w statucie wykazuje szeroki zakres świadczonych usług, z których najważniejszymi są:

- | | |
|--------------|---|
| PKD 41.10.Z, | realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków, |
| PKD 41.20.Z, | roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych, |
| PKD 43.11.Z, | rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych, |
| PKD 47.41.Z, | sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, |
| PKD 62.09.Z, | pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych, |
| PKD 68.10.Z, | kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, |
| PKD 68.20.Z, | wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi i dzierżawionymi, |
| PKD 74.10.Z, | działalność w zakresie specjalistycznego projektowania, |
| PKD 85.59.B, | pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane. |

III Podstawa prawna działalności

Podstawowymi aktami prawnymi działalności gospodarczej Spółki są:

- Kodeks spółek handlowych – Ustawa z dnia 15 września 2000 roku (jedn. tekst z 2013 r. poz. 1030 ze zmianami),
- Akt założycielski Spółki w formie aktu notarialnego sporządzony został w dniu 04 grudnia 2006 roku – Repertorium A nr 13018/2006 przez notariusza Wojciecha Walenta z Kancelarii Notarialnej w Gliwicach.

Akty notarialne zmieniające treść statutu Spółki.

Ostatnia zmiana miała miejsce w dniu 16 kwietnia 2014 roku – akt notarialny Repertorium A nr 665/2014, sporządzony w Kancelarii Notarialnej w Gliwicach przez notariusza Dorotę Sułkowską.

Czas trwania Spółki jest nieokreślony.

IV Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Spółka wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców w dniu 25 stycznia 2007 roku w Sądzie Rejonowym w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem

KRS 0000272669

Aktualny odpis z Rejestru Przedsiębiorców pochodzi z dnia 02 lutego 2017 roku i zawiera ostatni wpis z dnia 03 listopada 2016 roku.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

Urząd Skarbowy w Gliwicach w dniu 21 maja 1993 roku nadał numer identyfikacyjny podatnika podatku od towarów i usług VAT

Nadano numer

NIP 631-020-04-17

Spółka posiada potwierdzenie zarejestrowania podmiotu jako podatnika VAT UE

PL 6310200417

Urząd Statystyczny w Katowicach, Oddział w Gliwicach nadał numer identyfikacji podmiotów gospodarki narodowej

REGON 003529385

Potwierdzenie - zaświadczenie z dnia 05 grudnia 2013 roku.

V Wysokość kapitału własnego

1. Kapitał własny wynosi	286.780.763,65	zł
a w tym:		
a) kapitał podstawowy	10.000.000,00	zł
b) akcje własne	(576.846,95)	zł
c) nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną	142.856.001,16	zł
d) zyski zatrzymane, w tym:	134.501.609,44	zł
- całkowite dochody okresu sprawozdawczego	3.553.282,07	zł

Wyemitowany kapitał akcyjny na dzień 31.12.2016 roku wynosi 10.000.000,00 zł i dzieli się na 10.000.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Kapitał akcyjny składa się z:

- 500.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Jednej akcji serii A przysługują dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu,
- 3.700.000 akcji uprzywilejowanych serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Jednej akcji serii B przysługują dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu,
- 1.300.000 akcji serii C na okaziciela, nieuprzywilejowanych o wartości 1,00 zł każda,

- 2.500.000 akcji serii D na okaziciela, nieuprzywilejowanych o wartości 1,00 zł każda,
- 2.000.000 akcji serii E na okaziciela, nieuprzywilejowanych o wartości 1,00 zł każda,

Kapitał akcyjny Spółki został pokryty w następujący sposób:

- z kapitału zakładowego przekształconej Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością 500.000,00 zł
- z kapitału zapasowego 3.700.000,00 zł
- wkładu pieniężnego akcjonariuszy 5.800.000,00 zł

Kapitał podstawowy został pokryty zgodnie z litera prawa i faktycznie istnieje.

Wartość kapitału na dzień 31.12.2016 roku jest zgodna z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego, księgą akcyjną oraz Statutem Spółki.

VI Ogólna charakterystyka struktury organizacyjnej badanej jednostki

Badana Spółka jest jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

VII Przekształcenia kapitałowe i organizacyjne jakie miały miejsce w badanej Spółce

W badanym roku przekształcenia kapitałowe – nie wystąpiły.

VIII Wielkość średniorocznego zatrudnienia

Średnioroczne zatrudnienie w 2016 roku wynosi 185 etatów co jest zgodne z wielkością wykazaną w sprawozdaniu Z-06 „Sprawozdanie o pracujących, wynagrodzeniach i czasie pracy rok 2016”

Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2016 roku wynosi 197 osób.

IX Informacje dotyczące zmian w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej

W badanym roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza w dniu 25 maja 2016 roku powołała Zarząd na kolejną pięcioletnią kadencję w składzie:

Prezes Zarządu	Pani Ewa Bobkowska
Uchwała Rady Nadzorczej nr 9	
Wiceprezes Zarządu	Pan Przemysław Żur
Uchwała Rady Nadzorczej nr 11	
Wiceprezes Zarządu	Pan Jarosław Broda
Uchwała Rady Nadzorczej nr 12	
Wiceprezes Zarządu	Pan Stanisław Lessaer
Uchwała Rady Nadzorczej nr 10	

5

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej P.A. NOVA Spółka Akcyjna w okresie od 01.01.2016 r. do 24. 02.2017 r. był następujący

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Pan Jerzy Biel
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Pan Sławomir Kamiński
Sekretarz Rady Nadzorczej	Pan Miłosz Wolański
Członek Rady Nadzorczej	Pani Katarzyna Jurek-Lessaer
Członek Radu Nadzorczej	Pan Grzegorz Bobkowski
Członek Rady Nadzorczej	Pan Leszek Iwaniec
Członek Rady Nadzorczej	Pan Paweł Ruka

W 23 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało na kolejną pięcioletnią kadencję członków Rady Nadzorczej. W skład nowo wybranej Rady Nadzorczej weszli wszyscy dotychczasowi jej członkowie (uchwały ZWZ od nr 21 do 27)

X Zbadane roczne sprawozdanie finansowe sporządzone

za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku składa się z:

- sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31.12.2016 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje **sumę** **411.734.573,18 zł**
- sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazującego całkowite dochody w kwocie **3.553.282,07 zł**
w tym:
 - **zysk netto** w kwocie **3.553.282,07 zł**
 - inne całkowite dochody w wysokości **0,00 zł**
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazującego **zmniejszenie** kapitału własnego **o kwotę** **3.923.864,68 zł**
- sprawozdania z przepływów pieniężnych **za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.** wykazującego **zwiększenie** stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego na **sumę** **2.207.172,46 zł**
- informacji dodatkowej

XI Podstawa badania sprawozdania finansowego

jest umowa Nr 32/16/17 z dnia 06 czerwca 2016 roku zawarta pomiędzy P.A. NOVA Spółka Akcyjna w Gliwicach, a MW RAFIN Sp. z o.o. Spółka Komandytowa w Sosnowcu, ul. Kilińskiego 54/III/3 nr rej. KIBR 3076.

Umowa ta została zawarta w wykonaniu uchwały nr 2 Rady Nadzorczej Spółki P.A. NOVA Spółka Akcyjna z dnia 25 maja 2016 roku, wynika to z paragrafu 26 ust. 1 pkt. 5 Statutu Spółki.

6

Podmiot uprawniony MW RAFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa w Sosnowcu, kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie oświadczają, że są w pełni niezależni w stosunku do badanej Spółki P.A. NOVA Spółka Akcyjna w Gliwicach, zgodnie z art.56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07.05.2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2015 r., poz. 1011).

XII Kierownik jednostki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje.

W czasie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu ani metod badania sprawozdania finansowego.

XIII Sprawozdanie finansowe jednostki za ubiegły okres obrotowy:

- 1) Było badane przez podmiot uprawniony – MW RAFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Spółkę Komandytową w Sosnowcu, ul. Kilińskiego 54/III/3 nr KIBR 3076 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- 2) Zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki P.A. NOVA Spółka Akcyjna uchwałą nr 4 z dnia 23 czerwca 2016 roku – akt notarialny numer Repertorium A nr 1371/2016 z dnia 23 czerwca 2016 roku.
- 3) Bilans zamknięcia został wprowadzony do ksiąg okresu badanego jako bilans otwarcia.
- 4) Zysk za rok poprzedni w kwocie 5.539.829,04 zł zgodnie z Uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 czerwca 2016 roku został przeznaczony:

- na kapitał rezerwowy	110.796,58 zł
- na dywidendę dla akcjonariuszy	5.429.032,46 zł
- 5) Zostało złożone w dniu 01 lipca 2016 roku w Sądzie Rejonowym w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy w terminie zgodnym z art. 69 ust.1 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.
- 6) Zostało złożone w Drugim Śląskim Urzędzie Skarbowym w Bielsku-Białej w dniu 29 czerwca 2016 roku - terminie określonym w art. 27 ustawy z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

XIV Wnioski i zalecenia biegłych rewidentów z badania sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy - nie wystąpiły.

XV Jednostka nie była w ciągu roku objęta kontrolą przez zewnętrzne organy kontroli.

XVI Sposób wykorzystania przez biegłego rewidenta ustaleń: innego biegłego rewidenta, działającego w imieniu podmiotu uprawnionego, audytu wewnętrznego lub rzeczoznawcy
- nie dotyczy



XVII Wykaz jednostek powiązanych

Na dzień 31.12.2016 r. P.A. NOVA Spółka Akcyjna jest powiązana kapitałowo z:

- BUDOPROJEKT Spółka z o.o. w Gliwicach, która posiada 24,36% udziału w kapitale P.A. NOVA S. A. w Gliwicach oraz 34,31 % głosów.

P.A. NOVA Spółka Akcyjna posiada 100% udziału w następujących spółkach:

- San Development Spółka z o. o. z siedzibą w Gliwicach,
- Galeria Zamojska Spółka z o. o. z siedzibą w Gliwicach,
- Supernova Spółka z o. o. z siedzibą w Gliwicach,
- Park Handlowy Chorzów Spółka z o. o. z siedzibą w Gliwicach,
- Odrzańskie Ogrody Spółka z o. o. z siedzibą w Gliwicach,
- P.A.NOVA Management Spółka z o. o. z siedzibą w Gliwicach,
- Galeria Kluczbork Spółka z o. o. z siedzibą w Gliwicach,
- Galeria Galena Spółka z o. o. z siedzibą w Gliwicach,
- P.A. NOVA Parki Handlowe Spółka z o. o. z siedzibą w Gliwicach,
- P.A. NOVA INVEST 1 Spółka z o. o. z siedzibą w Gliwicach,
- P.A. NOVA INVEST 2 Spółka z o. o. z siedzibą w Gliwicach,
- P.A. NOVA INVEST 3 Spółka z o. o. z siedzibą w Gliwicach,
- P.A. NOVA Invest Racibórz Spółka z o. o. z siedzibą w Gliwicach,
- P.A. NOVA Invest Kamienna Góra Spółka z o. o. z siedzibą w Gliwicach,
- P.A. NOVA Invest Wilkowice Spółka z o. o. z siedzibą w Gliwicach,
- P.A. NOVA Invest Krosno Spółka z o. o. z siedzibą w Gliwicach,
- P.A. NOVA Invest Kłodzko Spółka z o. o. z siedzibą w Gliwicach,

oraz udziały i akcje w następujących Spółkach:

- PAL Spółka z o. o w Wrocławiu 50,1% udziałów,
- P.A. NOVA Parki Handlowe Bis Spółka z o. o., z siedzibą w Gliwicach 99,99 % udziałów,
- PAL 1 Spółka z o. o w Wrocławiu 50,1% udziałów,
- Centrum Handlowe ZET Spółka z o. o. z siedzibą w Jarosławiu – 99,00 % udziałów.

XVIII Informacja:

- a) sporządzeniu raportów cząstkowych – **nie dotyczy**,
- b) adresowanych do kierownika jednostki wystąpień dotyczących istotnych naruszeń prawa, wykrycia nadużyć itp. – **nie występuje**,
- c) wynikach badania dodatkowych zagadnień, określonych w umowie o badanie sprawozdania finansowego, jeżeli nie przewiduje ona sporządzenie na ten temat oddzielnego sprawozdania – **nie występuje**.



B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

I Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe w oparciu o Zakładowy Plan Kont i politykę (zasady) rachunkowości, które zostały wprowadzone do stosowania Uchwałą nr 1 Zarządu P.A. NOVA Spółka Akcyjna z dnia 08 lutego 2007 roku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki P.A. NOVA Spółka Akcyjna Uchwałą nr 9/2008 z dnia 12 czerwca 2008 roku podjęło decyzję w sprawie stosowania międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz MSSF.

Uchwałą nr 1 Zarządu P.A. NOVA Spółka Akcyjna z dnia 05 lipca 2012 roku wprowadzono zaktualizowany Zakładowy Plan Kont.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są w siedzibie w Gliwicach, techniką komputerową przy zastosowaniu programu informatycznego Sage Symfonia ERP Finanse i Księgowość Extra 2016.b opracowanego przez Sage Spółka z o. o.

Program obejmuje następujące moduły:

- finansowo- księgowy,
- handel,
- kadry i płace.

Księgi rachunkowe zostały prawidłowo otwarte na podstawie zbadanego i zatwierdzonego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Zapisy w księgach rachunkowych wynikają z zadekretowanych i zaakceptowanych dokumentów księgowych. Dokumenty będące przedmiotem księgowania poddawane są kontroli formalnej, merytorycznej i rachunkowej.

Stosowany system informatyczny wymusza zachowanie obowiązujących reguł księgowości, zarówno w zakresie zachowania okresów obrachunkowych jak i formy oraz terminu obiegu dokumentów księgowych. Przetwarzanie danych za pomocą komputera w stosowanych przez Spółkę programach informatycznych jest bezpieczne.

Dokumentacja operacji gospodarczych jest prawidłowa.

Spółka stosuje zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zgodnie z wytycznymi zawartymi w polityce rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości a zwłaszcza:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- prawidłowości dokumentowania operacji gospodarczych,

9 

- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełnienia warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Wyniki przeprowadzonego dla potrzeb oceny sprawozdania finansowego wycerkowego badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich, pozwalają uznać je za ogólnie spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

II Działanie w jednostce systemu kontroli wewnętrznej powiązanej z systemem rachunkowości

Za funkcjonowanie kontroli wewnętrznej w Spółce oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości ponosi odpowiedzialność Zarząd Spółki.

W badanej Spółce kontrola wewnętrzna oparta jest na:

- kontroli funkcjonalnej sprawowanej przez pracowników na stanowiskach kierowniczych i samodzielnych zgodnie z zakresami czynności.
- stosowaniu następujących instrukcji wewnętrznych:
 - instrukcji gospodarki kasowej,
 - regulaminu wynagradzania,
 - instrukcji w sprawie zatwierdzania do wypłaty dokumentów kosztowych (faktur zewnętrznych).

Dokumenty będące przedmiotem księgowania, poddawane są kontroli formalnej, merytorycznej i rachunkowej oraz zatwierdzane są przez osoby odpowiedzialne w zakresie ustalonych uprawnień.

System kontroli wewnętrznej związanej z rachunkowością zapewnia kompletne ujęcie i prawidłowe udokumentowanie w obszarach: zakupu, sprzedaży, systemu kalkulacji kosztów i wyceny produktów, wynagrodzeń, pozostałych kosztów i przychodów, rozliczeń finansowych.

Efektem sprawowanej kontroli wewnętrznej jest zapewnienie prawidłowości przebiegu oraz dokumentowania procesów gospodarczych i poprawności ewidencji księgowej tych procesów.

Badanie kontroli wewnętrznej było przeprowadzone jedynie w takim zakresie, w jakim wiązało się z badanym sprawozdaniem finansowym.

Nie miało ono na celu ujawnienia wszelkich nieprawidłowości i słabości tego systemu, w związku z czym nie może stanowić podstawy do wydania opinii odnośnie efektywności systemu kontroli wewnętrznej.



III Inwentaryzacja

Roczna inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona na podstawie uchwały Zarządu nr 11 z dnia 28 listopada 2016 roku.

Inwentaryzacją objęto:

a) w drodze spisu z natury:

- środki trwałe, na dzień 31.12.2016 r.
- zapasy towarów, na dzień 31.12.2016 r.
- środki pieniężne w kasie na dzień 31.12.2016 r.

b) w drodze potwierdzenia sald

- należności od kontrahentów na dzień 30.11.2016 r.
- na dzień 31.12.2016 r.
- środki pieniężne na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2016 r.

c) w drodze weryfikacji dokumentów

- pozostałe aktywa i pasywa na dzień 31.12.2016 r.

Biegły rewident nie uczestniczył w inwentaryzacji środków trwałych lecz zastosował procedury sprawdzające oraz przeprowadził w dniu 13 stycznia 2017 roku kontrolę w kasie Spółki.

Rozliczenie wyników inwentaryzacji ujęto w księgach 2016 r.

Inwentaryzacja roczna aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z wymogami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Do poprawności formalnej i merytorycznej przeprowadzonej inwentaryzacji składników majątkowych biegły rewident nie wnosi uwag.

IV Ocena opracowania i stosowania w jednostce dokumentacji transakcji z podmiotami powiązanymi

Badana Spółka posiada dokumentację transakcji z jednostkami powiązanymi sporządzoną zgodnie z wymogami art. 9a i art.11 pkt. 1 i 4 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15. 02.1992 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2014 r., poz. 851 ze zmianami).

Ustalenie prawidłowości stosowanych pomiędzy jednostkami powiązanymi cen transakcyjnych nie stanowiło przedmiotu badania.

V Klauzula podatkowa

W toku badania biegły rewident przeprowadzający badanie sprawdził prawidłowość rozliczeń z tytułu zobowiązań podatkowych, celnych i ubezpieczeń społecznych, lecz tylko w takim zakresie, w jakim uznał za stosowne do sporządzenia opinii i raportu z badania. W związku z tym sporządzenie opinii i uzupełniające ją raportu nie może być uznane za wyrażenie opinii odnośnie prawidłowości i terminowości wywiązywania się przez P.A. NOVA Spółka Akcyjna w Gliwicach, ze zobowiązań publicznoprawnych.

VI Ocena właściwego przechowywania ksiąg rachunkowych, dokumentacji księgowej i sprawozdań finansowych.

Dowody księgowe, księgi rachunkowe przechowywane są w należyty sposób i prawidłowo chronione przed niedozwolonymi zmianami, nieupoważnionym rozpowszechnianiem, uszkodzeniem lub zniszczeniem.

System służący ochronie danych i ich zbiorów, w tym dokumentów księgowych, ksiąg rachunkowych i innych dokumentów stanowiących podstawę dokonywania w nich zapisów jest zgodny z art.74 ustawy o rachunkowości.

Do sposobu przechowywania ksiąg i zabezpieczenia bazy danych nie wnosi się uwag.

C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

1. Zmiana stanu aktywów (majątku) na 31.12.2016 r. w stosunku do stanu na 31.12.2015 r. oraz jego struktura są następujące:

w tys. zł					
Składniki aktywów	Rok bieżący		Rok poprzedni		Dynamika 2:4 w %
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %	
1	2	3	4	5	6
AKTYWA TRWAŁE	348.386	84,6	341.109	80,0	102,1
1. Aktywa niematerialne	161	0,0	395	0,1	40,8
2. Rzeczowe aktywa trwałe	11.278	2,7	11.182	2,6	100,9
3. Należności długoterminowe	5.593	1,4	3.456	0,8	161,8
4. Inwestycje długoterminowe	327.603	79,6	320.925	75,3	102,1
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3.751	0,9	5.151	1,2	72,8
AKTYWA OBROTOWE	63.349	15,4	85.165	20,0	74,4
1. Zapasy	149	0,0	411	0,1	36,3
2. Należności krótkoterminowe	43369	10,5	24.072	5,6	180,2
3. Inwestycje krótkoterminowe	11.273	2,7	7.482	1,8	150,7
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8558	2,1	53.200	12,5	16,1
5. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM:	411.735	100,0	426.274	100,0	96,6

Aktywa Spółki w 2016 roku zmniejszyły się w stosunku do roku poprzedniego o 14.539 tys. zł tj. o 3,4%, w tym:

- aktywa trwałe zwiększyły się o 7.277 tys. zł
- aktywa obrotowe zmniejszyły się o 21.816 tys. zł

Udział aktywów trwałych w aktywach ogółem zwiększył się z 80,0% w 2015 r. do 84,6% w roku badanym, natomiast udział aktywów obrotowych w aktywach ogółem zmniejszył się z 20,0% w roku poprzednim do 15,4% w 2016 roku.

Na zwiększenie majątku wpływ miały:

- **zwiększenia:**
 - rzeczowe aktywa trwałe 96 tys. zł
 - należności długoterminowych o 2.137 tys. zł

- inwestycji długoterminowych o	6.678 tys. zł
- należności krótkoterminowych o	19.297 tys. zł
- inwestycji krótkoterminowych o	3.791 tys. zł
- razem zwiększenia	31.999 tys. zł
- zmniejszenia:	
- aktywów niematerialnych	234 tys. zł
- długoterminowych rozliczeń międzyokresowych o	1.400 tys. zł
- zapasów o	262 tys. zł
- krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o	44.642 tys. zł
- razem zmniejszenia	46.538 tys. zł

2. Zmiana stanu źródeł pochodzenia aktywów (majątku) na 31.12.2016 r. w stosunku do stanu na 31.12.2015 r. oraz jego struktura są następujące:

w tys. zł					
Składniki pasywów	Na koniec okresu		Na początek okresu		Dynamika 2:4 w %
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %	
1	2	3	4	5	6
A. KAPITAŁ WŁASNY	286.781	69,7	290.705	68,2	98,7
<i>w tym:</i>					
1. Wyemitowany kapitał akcyjny	10.000	2,4	10.000	2,3	100,0
2. Akcje własne	-577	-0,1	-577	-0,1	100,0
3. Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną	142.856	34,7	142.856	33,5	100,0
4. Zyski zatrzymane	134.502	32,7	138.426	32,5	97,2
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	124.954	30,3	135.569	31,8	92,2
1. Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	8.377	2,0	11.143	2,6	75,2
2. Długoterminowe zobowiązania	24.812	6,0	23.994	5,6	103,4
3. Krótkoterminowe rezerwy	1.278	0,3	5.913	1,4	21,6
4. Krótkoterminowe zobowiązania	85.822	20,8	92.887	21,8	92,4
5. Rozliczenia międzyokresowe	4.665	1,1	1.632	0,4	285,8
PASYWA RAZEM:	411.735	100,0	426.274	100,0	96,6

Źródła finansowania aktywów w 2016 r. w porównaniu z 2015 r. zmniejszyły się w stosunku do roku poprzedniego o 14.539 tys. zł tj. o 3,4%.

W strukturze pasywów Spółki kapitał własny stanowił 69,7%, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowiły 30,3%

Kapitał własny wg stanu na 31.12.2016 r. zmniejszył się o 1,3%, wartościowo o 3.924 tys. zł

- zysk netto wynosi 3.553 tys. zł

Ponadto zmniejszyły się:

- długoterminowe i krótkoterminowe rezerwy o 7.401 tys. zł

- krótkoterminowe zobowiązania o 7.065 tys. zł

Razem zmniejszenia 14.466 tys. zł

natomiast zwiększyły się:

- rozliczenia międzyokresowe o	3.033	tys. zł
- długoterminowe zobowiązania o	818	tys. zł
razem zwiększenia:	3.851	tys. zł

3. Wyniki finansowe w okresie badanym w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego są następujące:

w tys. zł					
Lp.	Treść	Okres bieżący + zysk - strata	Okres poprzedni + zysk/- strata	Zmiana stanu + poprawa - pogorszenie	Wskaźnik zmiany stanu w%
1	2	3	4	5=3-4	6=5:4
1.	Wynik na sprzedaży w tym:	-1.930	+ 5.952	-7.882	- 132,4
	1) produktów	-3.509	+4.282	- 7.791	-181,9
	2) towarów i materiałów	+1.579	+1.670	- 91	- 5,4
2.	Wynik na pozostałych przychodach i kosztach	-597	+ 382	- 979	-256,3
3.	Wynik na przychodach i kosztach finansowych	+ 6.378	+778	+ 5.600	+719,8
4.	Wynik brutto (1+3+4+5)	+ 3.851	+7.112	- 3.261	- 45,9
5.	Podatek dochodowy	298	1.572	-1.274	-
6.	Wynik netto (6-7-8)	+3.553	+5.540	- 1.987	-35,9

Oceniając sytuację finansową Spółki i główne wskaźniki ekonomiczne za 2016 rok należy stwierdzić, że:

W 2016 roku wynik Spółki jest dodatni (zysk netto) i wynosi 3.553 tys. zł. W porównaniu do ubiegłego roku wynik pogorszył się o 1.987 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży produktów i usług w porównaniu do sprzedaży 2015 roku zmniejszyły się o 106.493 tys. zł, (tj. 132,4%), na sprzedaży towarów i materiałów nastąpiło również zmniejszenie przychodów o 224 tys. zł tj. 5,4%.

Koszty sprzedanych produktów i usług w 2016 roku w porównaniu do 2015 roku zmniejszyły się o 98.478 tys. zł.

Na ukształtowanie się końcowego wyniku finansowego Spółki w 2016 roku wpływ miały wyniki na pozostałych rodzajach działalności:

- strata na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 597 tys. zł,
- zysk na działalności finansowej wyniósł 6.378 tys. zł.

4. Istotne wskaźniki zyskowności, płynności finansowej, zadłużenia oraz dotyczące rachunku przepływów pieniężnych są następujące:

Lp.	Nazwa wskaźnika	Rok bieżący	Rok poprzedni	+ Poprawa - Pogorszenie
1	2	3	4	5
1.	Wskaźnik zyskowności sprzedaży	3,0	2,5	+ 0,5
2.	Wskaźnik zyskowności ogółem majątku	1,0	1,3	- 0,3
3.	Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych	1,2	1,9	- 0,7
4.	Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań	0,7	0,9	- 0,2
5.	Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań	0,6	0,6	0,0
6.	Wskaźnik płynności bardzo szybki	0,1	0,1	0,0
7.	Wskaźnik obrotu należnościami w dniach	78	38	- 40
8.	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach	96	26	- 70

9.	Wskaźnik zadłużenia ogółem	0,3	0,3	0,0
10.	Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałami własnymi i rezerwami długoterminowymi	1,3	1,5	- 0,2
11.	Wskaźnik pieniężnej wydajności sprzedaży	0,3	0,1	+ 0,2

W 2016 roku wskaźniki rentowności sprzedaży, majątku oraz kapitałów kształtowały się na dodatnim poziomie, co związane jest z osiągniętym dodatnim wynikiem finansowym za badany rok. Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 3.553 tys. zł, który w stosunku do wyniku ubiegłego roku pogorszył się o 1.987 tys. zł. W porównaniu do roku ubiegłego nastąpiła poprawa wskaźnika zyskowności sprzedaży o 0,5 punktu procentowego. Pogorszeniu uległy pozostałe wskaźniki zyskowności tj. majątku ogółem i kapitałów własnych..

Wskaźniki płynności finansowej, tj. pokrycia bieżących zobowiązań i płynności bardzo szybki są na tym samym wysokim poziomie. Nieznaczemu pogorszeniu wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań, natomiast poprawił się wskaźnik płynności bardzo szybki.

Środki obrotowe o dużym stopniu płynności zapewniły Spółce zachowanie zdolności do terminowego regulowania zobowiązań.

Niekorzystnie kształtował się cykl inkasa należności oraz wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach. Wskaźniki charakteryzujące zadłużenie Spółki utrzymują się na tym samym poziomie.

Wskaźnik pieniężnej wydajności sprzedaży uległ poprawie w 2016 roku o 0,2 punktu procentowego.

Szczegółowa prezentacja wskaźników zyskowności płynności finansowej, zadłużenia oraz wskaźniki z rachunku przepływów pieniężnych znajduje się w załącznikach nr 3 i 4 niniejszego raportu.

5. Wnioski końcowe dotyczące poziomu aktywów, pasywów, dynamiki sprzedaży, a także wskaźników zyskowności, płynności finansowej, zadłużenia oraz sytuacji finansowej.

Zaprezentowane zmiany w aktywach i pasywach, sprawozdaniu z dochodów oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych pozwalają sformułować następujące ustalenia:

- ***ustalenia pozytywne:***

- wysoki kapitał własny,
- wskaźniki płynności są poprawne,
- zysk na działalności finansowej,
- dodatnie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.

- ***ustalenia negatywne:***

- strata netto ze sprzedaży za badany okres,
- strata na pozostałej działalności operacyjnej

6. Ocena kontynuacji działalności na bazie sytuacji finansowej jednostki

Biorąc pod uwagę stan posiadanych aktywów i pasywów, wyniki badania oraz analizę przedstawionych wyżej wskaźników zyskowności, płynności finansowej i zadłużenia oraz wskaźników ze sprawozdania z przepływów pieniężnych i rynku, należy wysnuć wniosek, że nie istnieje zagrożenie dla kontynuacji działalności gospodarczej Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości (do końca roku obrotowego).

**D. BADANIE WŁAŚCIWE AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POZYCJI
KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI – PODSUMOWANIE
BADANIA Z OMÓWIENIEM WYBRANYCH ZAGADNIĘĆ**

I AKTYWA TRWAŁE

1. Aktywa niematerialne wynoszą:

Wartości niematerialne	1.440.827,83 zł
Dotychczasowe umorzenie	1.279.984,52 zł
Wartość netto na dzień 31.12.2016 r.	160.843,31 zł
Udział procentowy w sumie aktywów	0,0 %
Kwota rocznej amortyzacji	234.534,55 zł

W badanym roku nie wystąpiły zmiany w wartości początkowej wartości niematerialnych.

Aktywa niematerialne obejmują licencje i nabyte oprogramowanie komputerowe.

Ewidencja aktywów niematerialnych jest kompletna i prowadzona prawidłowo.

Aktywa niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Aktywa niematerialne zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w prawidłowej wysokości, zgodnej z ewidencją syntetyczną i analityczną oraz zestawieniem obrotów i sald.

2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych - nie występuje

3. Rzeczowe aktywa trwałe wynoszą:

Środki trwałe – wartość brutto	22.545.186,53 zł
Dotychczasowe umorzenie	12.130.287,40 zł
Wartość netto na dzień 31.12.2016 r.	10.414.899,13 zł
Środki trwałe w budowie	862.860,57 zł
Razem rzeczowe aktywa trwałe na 31.12.2016 r.	11.277.759,70 zł
Udział procentowy w sumie aktywów	2,7 %
Kwota rocznej amortyzacji za 2016 rok	1.103.318,99 zł

W 2016 roku zwiększono wartość rzeczowych aktywów trwałych z tytułu:

- zakupu gotowych dóbr	358.553,86 zł
- leasingu	81.914,40 zł
- rozliczenia budowy środków trwałych	108.081,53 zł
Razem:	548.549,79 zł

oraz zmniejszono z tytułu:

- likwidacji	436.514,28	zł
- mniej umorzenie	436.514,28	zł
- wartość netto rozchodowanych środków trwałych	0,00	zł

Zwiększenia i zmniejszenia wartości środków trwałych w okresie objętym badaniem zostały prawidłowo udokumentowane dowodami OT i LT.

W 2016 roku nakłady na zakupy i budowę środków trwałych oraz wartości niematerialnych w stosunku do możliwych źródeł finansowych wynoszą:

1) Nakłady na budowę środków trwałych i wartości niematerialnych łącznie z leasingiem finansowym	1.199.337,28	zł
2) Źródła finansowania:		
a) amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	1.337.853,54	zł
b) leasing finansowy	81.914,40	zł
Razem źródła finansowania	1.419.767,94	zł
3) Niedobór źródeł finansowania	0,00	zł

Sfinansowanie nakładów na budowę środków trwałych i aktywów niematerialnych przedstawia się następująco:

a) zobowiązania na 01.01.2016 r. (bez VAT i leasingu finansowego)	0,00	zł
b) nakłady na budowę środków trwałych i wartości niematerialnych w 2016 r. (bez leasingu finansowego)	576.008,88	zł
Razem potrzebne środki na finansowanie budowy rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	576.008,88	zł
d) zobowiązania na 31.12.2016 r. (bez VAT i leasingu finansowego)	0,00	zł
e) sfinansowano nakłady	576.008,88	zł

W badanym roku była przeprowadzana inwentaryzacja środków trwałych wg stanu na 31.12.2016 roku formie spisu z natury. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone w księgach 2016 roku. Biegły rewident nie uczestniczył w spisie lecz zastosował procedury sprawdzające.

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia.

Środki trwałe zostały ujęte w sposób kompletny a ich suma została prawidłowo wykazana w sprawozdaniu finansowym.

Od posiadanych rzeczowych aktywów trwałych w 2016 roku dokonywano odpisów amortyzacyjnych zgodnie z zasadami przyjętymi w polityce (zasadach) rachunkowości.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych następuje na podstawie planu amortyzacji określającego przewidywany okres użytkowania danego środka trwałego.

Rzeczowe aktywa trwałe amortyzuje się metodą liniową, w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych za badany rok wynosi 1.103.318,99 zł.

Na majątku trwałym występują zabezpieczenia w postaci hipotek i zastawów, które zostały omówione w punkcie E.2 Raportu.

Rzeczowy majątek trwały został wykazany w prawidłowej wysokości w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, zgodnej z ewidencją syntetyczną i analityczną oraz zestawieniem obrotów i sald.

Nie wystąpiły zdarzenia po dacie bilansu dotyczące ewidencji i gospodarowania środkami trwałymi, a mające wpływ na sytuację finansową Spółki.

4. Należności długoterminowe

	Od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych	Razem	
Należności brutto	5.133.095,26	459.959,70	5.593.054,96	zł
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	zł
Należności netto na 31.12.2016 r.	5.133.095,26	459.959,70	5.593.054,96	zł
Udział procentowy w sumie aktywów			1,4	%
Pozycja ta obejmuje:				
- należności z tytułu poręczeń kredytów na rzecz jednostek powiązanych	5.133.095,26		zł	
- należności z tytułu bankowych depozytów pieniężnych		459.959,70	zł	
Razem			5.593.054,96	zł

Pozycja została prawidłowo wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w kwotach zgodnych z ewidencją księgową oraz zestawieniem obrotów i sald.

5. Inwestycje długoterminowe

	Wartość brutto	odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	
a) Nieruchomości	43.771.310,86	0,00	43.771.310,86	zł
b) Wartości niematerialne	0,00	0,00	0,00	zł
c) Długoterminowe aktywa finansowe	290.957.866,65	7.126.420,60	283.831.446,05	zł
w tym:				
- w jednostkach powiązanych	289.174.546,65	7.126.420,60	282.048.126,05	zł
udziały lub akcje	132.089.970,28	4.528.247,30	127.561.722,98	zł
inne papiery wartościowe	43.353.025,02	0,00	43.353.025,02	zł
udzielone pożyczki	113.731.551,35	2.598.173,30	111.133.378,05	zł
- w jednostkach pozostałych	1.783.320,00	0,00	1.783.320,00	zł
udziały lub akcje	1.783.320,00	0,00	1.783.320,00	zł
d) Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	zł
e) Razem na 31.12.2016 r.	334.729.177,51	7.126.420,60	327.602.756,91	zł
Udział procentowy w sumie aktywów			79,6	%

5.1. Nieruchomości inwestycyjne**43.771.310,86 zł**

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o ewentualne odpisy aktualizujące ich wartość.

Nieruchomości inwestycyjne, które stanowiły składniki majątku w dniu przejścia na MSR/MSSF tj. na dzień 01.01.2006 r. zostały wycenione według wartości godziwej.

Zmiany w pozycji „Nieruchomości inwestycyjne” przedstawiały się następująco:

Stan na 01.01.2016 r.	30.898.735,15	zł
Zwiększenia	17.762.114,44	zł
<u>z tytułu:</u>		
- nabycia, wytworzenia we własnym zakresie	17.762.114,44	zł
Zmniejszenia		
<u>z tytułu:</u>		
- sprzedaży	77.808,36	zł
- wydane na potrzeby realizacji kontraktów	4.270.316,37	zł
- przekwalifikowanie do rzeczowych aktywów trwałych	541.414,00	zł
Razem	4.889.538,73	zł
Stan na 31.12.2016 r.	43.771.310,86	zł

5.2. Długoterminowe aktywa finansowe**283.831.446,05 zł**

w tym:

a) udziały i akcje obejmują:	129.345.042,98	zł
▪ udziały w jednostkach powiązanych	132.089.970,28	zł
- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	4.528.247,30	zł
Razem	127.561.722,98	zł
▪ udziały w jednostkach pozostałych obejmują:		
- wartość akcji PBS Finanse wycenionych na dzień bilansowy po kursie giełdowym z 31.12.2016 r.	318.000,00	zł
- wartość udziałów członkowskich w PBS Podkarpackim Banku Spółdzielczym w Sanoku	1.465.320,00	zł
Razem	1.783.320,00	zł
b) udzielone pożyczki obejmują:	111.133.378,05	zł
▪ pożyczki w jednostkach powiązanych		
- wartość pożyczek	97.959.910,31	zł
- naliczone odsetki	15.771.641,04	zł
- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	2.598.173,30	zł

c) inne papiery wartościowe obejmują:	43.353.025,02	zł
▪ obligacje w jednostkach powiązanych		
- wartość obligacji	35.194.000,00	zł
- naliczone odsetki	8.159.025,02	zł

Udziały zostały wycenione według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących, pożyczki długoterminowe oraz inne papiery wartościowe zostały wycenione w kwotach wymagających zapłaty łącznie z naliczonymi odsetkami.

Długoterminowe aktywa finansowe zostały ujęte w księgach i sprawozdaniu z sytuacji finansowej w sposób kompletny.

Inwestycje długoterminowe zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w prawidłowej wysokości, zgodnej z ewidencją syntetyczną i analityczną oraz zestawieniem obrotów i sald.

6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3.751.390,13	zł
Udział procentowy w sumie aktywów	0,9	%
obejmują:		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego podatku dochodowego	3.237.352,00	zł
Inne rozliczenia międzyokresowe	514.038,13	zł

Jednostka ustaliła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi pomiędzy wartością księgową i wartością podatkową aktywów i pasywów, które w przyszłości spowodują zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Podstawę ustalenia aktywu z tytułu podatku odroczonego stanowiły następujące pozycje:

- rezerwy na świadczenia pracownicze	937.931,23	zł
- rezerwa na naprawy gwarancyjne i koszty kontraktów	3.678.876,97	zł
- wycena kontraktów długoterminowych	4.664.595,85	zł
- niezapłacone odsetki od pożyczek i kredytów	1.738.101,00	zł
- niezapłacone zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz kaucji	1.494.178,93	zł
- strata podatkowa	4.151.032,50	zł
- niezapłacony odpis na ZFSS za 2016 rok	51 983,56	zł
- wycena instrumentów finansowych	322.000,00	zł

Razem podstawa utworzenia aktywu na podatek	17.038.700,04	zł
--	----------------------	-----------

Wartość aktywu wyliczona z ujemnych różnic przejściowych przy zastosowaniu 19% stawki podatku dochodowego wyniosła 3.237.352,00 zł.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego prawidłowo wykazano w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.



Inne rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- prowizje i składki od gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	202.420,68 zł
- opłaty administracyjne	311.617,45 zł
Razem	514.038,13 zł

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe zostały prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

II AKTYWA OBROTOWE

1. Zapasy 149.341,19 zł

Udział procentowy w sumie aktywów 0,0 %

z tego przypada na:

1) Materiały	0,00 zł
2) Półprodukty i produkty w toku	0,00 zł
3) Produkty gotowe	0,00 zł
4) Towary	149.341,19 zł
Razem	149.341,19 zł

Inwentaryzacji zapasów dokonano na podstawie Uchwały Zarządu nr 1 dnia 28 listopada 2016 roku. Towary zostały zinwentaryzowane drogą spisu z natury na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Inwentaryzacja składników majątku została przeprowadzona prawidłowo.

Różnice inwentaryzacyjne – nie wystąpiły

Zapas towarów został wyceniony na koniec roku według ceny nabycia.

Zapasy wykazane zostały w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w prawidłowej wysokości, zgodnie z zestawieniem obrotów i sald.

2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe brutto 43.973.730,86 zł

mniej:

- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny 605.129,19 zł

Należności krótkoterminowe netto na 31.12.2016 r. 43.368.601,67 zł

Udział % w sumie aktywów 10,5 %

z tego przypada na:

- należności od jednostek powiązanych	1.193.564,30 zł
- należności od pozostałych jednostek	42.175.037,37 zł

Należności krótkoterminowe obejmują:

2.1 Należności z tytułu dostaw i usług brutto	40.655.118,31 zł
Odpis aktualizujący	578.819,65 zł
Należności netto	40.076.298,66 zł

Z kwoty brutto należności z tytułu dostaw i usług przypada na należności:

a) nieprzeterminowane	38.819.775,39 zł
b) przeterminowane	1.835.342,92 zł

w tym płatne:

- do 3 miesięcy	516.144,98 zł
- od 3 do 6 miesięcy	445.728,98 zł
- od 6 do 12 miesięcy	78.553,30 zł
- powyżej 12 miesięcy	794.915,66 zł

Razem (a + b)	40.655.118,31 zł
----------------------	-------------------------

Biegły rewident stwierdza, że należności przeterminowane stanowią 4,5 % ogólnej kwoty należności z tytułu dostaw i usług.

Należności w walutach obcych zostały wycenione na 31.12.2016 r. według kursu zamknięcia, który Spółka przyjęła na poziomie średniego kursu NBP na ostatni dzień roboczy okresu sprawozdawczego.

Należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług urealnione zostały odpisem aktualizującym w kwocie 578.819,65 zł i prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację należności z tytułu dostaw i usług drogą potwierdzenia sald.

- wobec jednostek pozostałych na dzień 30.11.2016 r.
- wobec jednostek powiązanych i głównych odbiorców na dzień 31.12.2016 r.

Wyniki inwentaryzacji należności z tytułu dostaw i usług

	Ilość	wartość
- wysłane potwierdzenia sald należności	114	44.201.844,29 zł
- należności potwierdzone, bądź zapłacone	74	31.196.573,35 zł
- % potwierdzenia i zapłaty	64,9%	70,6 %

Do dnia 15.02.2017 r. zostały uregulowane należności z tytułu dostaw i usług na wartość 19.046.647,28 zł., co stanowi 46,8% wartości brutto należności.

Należności z tytułu dostaw i usług zostały kompletnie i prawidłowo wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, zgodnie z zestawieniem obrotów i sald.

2.2. Należności z tytułu podatków, dotacji, składek na ubezpieczenie społeczne, zdrowotne i inne obejmują:

- należności z tytułu składek ZUS - korekty	47.899,78	zł
- podatek VAT należny	480,53	zł
Razem	48.380,31	zł

2.3. Pozostałe należności

Należności pozostałe (brutto) w łącznej kwocie	3.270.232,24	zł
mniej		
odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	26.309,54	zł
Pozostałe należności na 31.12.2016 r.	3.243.922,70	zł
to:		
- przekazane zaliczki	601.208,54	zł
- depozyty krótkoterminowe	141.000,00	zł
- rozrachunki z tytułu VAT - naliczony korekty	67.557,25	zł
- rozrachunki z tytułu VAT - naliczony do rozliczenia w okresach następnych	1.786.264,85	zł
- rozrachunki z tytułu podatku VAT należnego	25.364,26	zł
- VAT odwrócony naliczony	338.350,19	zł
- rozrachunki z pracownikami z tytułu zaliczek, pożyczek z ZFSS	218.217,20	zł
- kaucje, wadia przetargowe	48.131,80	zł
- pozostałe	44.138,15	zł
Razem pozostałe należności (brutto)	3.270.232,24	zł

2.4. Należności skierowane do sądu – nie występują.

Należności krótkoterminowe zostały kompletnie i prawidłowo wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, zgodnie z zestawieniem obrotów i sald.

3. Inwestycje krótkoterminowe

	Wartość bilansowa	
1) Krótkoterminowe aktywa finansowe	11.273.133,05	zł
Udział % w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej	2,8	%
<u>w tym:</u>		
a) w jednostkach powiązanych	4.000.708,85	zł
- pożyczki	3.945.000,00	zł
- naliczone odsetki	55.708,85	zł
b) w pozostałych jednostkach	0,00	zł
- pożyczki	250.000,00	zł
- naliczone odsetki	38.194,66	zł
- odpis aktualizujący	288.194,66	zł

c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7.272.424,20	zł
- środki pieniężne w kasie i rachunkach bankowych	7.272.424,20	zł
2) Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	zł

Pożyczki w jednostkach powiązanych i pozostałych w kwocie 4.288.903,51 zł zostały wykazane w kwotach wymagających zapłaty.

Spółka utworzyła odpis aktualizujący w kwocie 288.194,66 zł.

Środki pieniężne w kasach są zgodne z raportami kasowymi oraz protokołami z inwentaryzacji przeprowadzonej według stanu na 31.12.2016 rok.

Udokumentowanie obrotu pieniężnego prawidłowe.

Biegły rewident nie uczestniczył w inwentaryzacji kasy na dzień 31.12. 2016 r. ale w trakcie badania (w dniu 13 stycznia 2017 roku) przeprowadził niezapowiedzianą kontrolę w kasie Spółki.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych są zgodne z wyciągami na dzień 31.12.2016 roku oraz potwierdzeniami sald banków na dzień 31.12.2016 rok.

Inwestycje krótkoterminowe zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w prawidłowej wysokości, zgodnie z zestawieniem obrotów i sald.

4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

wynoszą	8.557.692,26	zł
Udział % w sumie aktywów	2,1	%

Rozliczenia między okresowe obejmują:

a) czynne rozliczenia międzyokresowe	448.276,80	zł
- ubezpieczenia majątkowe	33.704,45	zł
- opłata z tytułu trwałego wyłączenia gruntów z produkcji rolniczej	38.952,71	zł
- prowizje od gwarancji ubezpieczeniowych	248.924,13	zł
- koszty pozyskania najemców	29.490,87	zł
- pozostałe koszty	97.204,64	zł
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	8.109.415,46	zł
- wycena kontraktów budowlanych	8.109.415,46	zł

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, kwalifikują się do rozliczenia w czasie.

Pozostałe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 8.109.415,46 zł

obejmują wycenę długoterminowych kontraktów budowlanych zgodnie z MSR 11 przy zastosowaniu metody wyceny „zysku zerowego”.

Na dzień 31.12.2016 r. należności zafakturowane były niższe od przychodów oszacowanych z tytułu umów budowlanych metodą „zysku zerowego”.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w prawidłowej wysokości, zgodnie z zestawieniem obrotów i sald.

5. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

- nie występują.

III KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał własny wynosi 286.780.763,65 zł
 Udział % w sumie pasywów 69,7 %

i obejmuje:

- | | | |
|--|----------------|----|
| 1) wyemitowany kapitał akcyjny | 10.000.000,00 | zł |
| 2) akcje własne | - 576.846,95 | zł |
| 3) nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną | 142.856.001,16 | zł |
| 4) zyski zatrzymane | 134.501.609,44 | zł |

1. Wyemitowany kapitał akcyjny

na dzień 31.12.2016 r. wynosi 10.000.000,00 zł

Kapitał akcyjny obejmuje 10.000.000 akcji po 1,00 zł każda. Kapitał jest zgodny ze statutem Spółki oraz wpisem do KRS.

Struktura kapitału akcyjnego przedstawia się następująco:

Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
Seria A	Imienne uprzywilejowane	Co do głosu- 1 akcja uprawnia do 2 głosów	Ograniczenie zbywalności zgodnie ze Statutem	500 000	500.000,00	Akcje powstały w związku z przekształceniem spółki z o.o. w spółkę akcyjną. 400.000 akcji zostało pokryte ze środków spółki
Seria B	Imienne uprzywilejowane	Co do głosu- 1 akcja uprawnia do 2 głosów	Ograniczenie zbywalności zgodnie ze Statutem	3 700 000	3.700.000,00	Ze środków spółki (z kapitału zapasowego)
Seria C	Na okaziciela	Bez uprzywilejowania	brak	1 300 000	1.300.000,00	gotówką
Seria D	Na okaziciela	Bez uprzywilejowania	brak	2 500 000	2.500.000,00	gotówką
Seria E	Na okaziciela	Bez uprzywilejowania	brak	2 000 000	2.000.000,00	gotówką
Razem					10.000.000,00	

Kapitał podstawowy został pokryty zgodnie z litera prawa i faktycznie istnieje.

2. Akcje własne (wielkość ujemna)

- 576.846,95 zł

W badanym roku nie było zmian z tytułu nabycia akcji własnych.

3. Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną

na dzień 31.12.2016 roku wynosi: 142.856.001,16 zł

W 2016 roku kapitał nie uległ zmianie.

4. Zyski zatrzymane na 31.12.2016 r. stanowi kwotę

134.501.609,44 zł

i obejmuje:

- | | | |
|---|--------------|----|
| - kapitał rezerwowy na zakup akcji własnych | 4.200.000,00 | zł |
|---|--------------|----|

- kapitał z przeszacowania z tytułu przejścia na MSSF	5.432.343,95	zł
- kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych	71.993,04	zł
- kapitał zapasowy	118.306.411,61	zł
- kapitał rezerwowy utworzony z zysków 2% zgodnie z postanowieniami Statutu	2.937.578,77	zł
- całkowite dochody okresu sprawozdawczego	3.553.282,07	zł

Poszczególne pozycje kapitału własnego zostały ujęte w sposób kompletny. Zostały wykazane prawidłowo w kwotach zgodnych z ewidencją księgową oraz zestawieniem obrotów i sald w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

IV ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA wynoszą	124.953.809,53	zł
Udział procentowy w sumie pasywów	30,3	%

i obejmują:

1) Długoterminowe rezerwy	8.376.633,79	zł
2) Zobowiązania długoterminowe	24.811.766,08	zł
3) Krótkoterminowe rezerwy	1.278.447,91	zł
4) Krótkoterminowe zobowiązania	85.822.365,90	zł
5) Rozliczenia międzyokresowe	4.664.595,85	zł

1. Długoterminowe rezerwy

8.376.633,79 zł

Udział procentowy w sumie pasywów

2,0 %

i obejmują:

- rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5.038.273,50	zł
- rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne	108.360,29	zł
- pozostałe rezerwy	3.230.000,00	zł
Razem długoterminowe rezerwy	8.376.633,79	zł

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

5.038.273,50 zł

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego została utworzona na dodatnie różnice przejściowe, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w następnych okresach.

W 2016 roku podstawę utworzenia rezerwy stanowiły::

- naliczone odsetki od pożyczek, obligacji	24.024.564,31	zł
--	---------------	----

W 2016 roku podstawa tworzenia rezerwy na odroczonego podatek dochodowy wynosiła 24.024.564,31 zł, przy 19% stawce podatku dochodowego rezerwa stanowi kwotę 4.564.667,00 zł.

Rezerwa z tytułu podatku dochodowego odniesiona na kapitał własny	473.606,50	zł
---	------------	----



Rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe w wysokości 108.360,29 zł zostały wyliczone metodami aktuarialnymi.

Rezerwy długoterminowe w kwocie 3.230.000,00 zł obejmują rezerwy na naprawy gwarancyjne związane z realizacją obiektów budowlanych.

Długoterminowe rezerwy na zobowiązania zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w prawidłowej wysokości, zgodnie z zestawieniem obrotów i sald.

2. <u>Zobowiązania długoterminowe</u> wynoszą	24.811.766,08	zł
Udział procentowy w sumie pasywów	6,0	%

w tym:

- zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	24.663.851,00	zł
- zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych	147.915,08	zł

i obejmują:

- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	56.053,70	zł
- zobowiązania z tytułu pożyczek i odsetek od pożyczek	24.663.851,00	zł
- kaucje długoterminowe	91.861,38	zł

Razem zobowiązania długoterminowe	24.811.766,08	zł
--	----------------------	-----------

Zobowiązania długoterminowe zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w prawidłowej wysokości, zgodnie z zestawieniem obrotów i sald.

Stan odpisów z tytułu aktualizacji i wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania prezentuje załącznik nr 6 do raportu.

3. <u>Krótkoterminowe rezerwy</u>	1.278.447,91	zł
Udział procentowy w sumie pasywów	0,3	%

i obejmują:

- rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe, niewykorzystane urlopy	829.570,94	zł
- rezerwy na koszty kontraktów	448.876,97	zł

Razem krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	1.278.447,91	zł
--	---------------------	-----------

4. <u>Krótkoterminowe zobowiązania</u>	85.822.365,90	zł
Udział procentowy w sumie pasywów	20,9	%

w tym:

- zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	7.403,06	zł
- zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych	85.814.962,84	zł

i obejmują:

- kredyty i pożyczki	36.281.768,89	zł
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	44.845.275,85	zł
- zaliczki otrzymane na dostawy	41.639,51	zł

- zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	3.258.978,82	zł
- inne zobowiązania	1.394.702,83	zł

Struktura czasowa zobowiązań z tytułu dostaw robót i usług jest następująca:

a) nieprzeterminowane	42.564.145,64	zł
b) przeterminowane	2.281.130,21	zł

płatne:

- do 3 miesięcy	1.015.106,60	zł
- od 3 do 6 miesięcy	437.673,91	zł
- od 6 do 12 miesięcy	190.221,80	zł
- powyżej 12 miesięcy	638.127,90	zł

Razem a + b	44.845.275,85	zł
--------------------	----------------------	-----------

Do dnia 15 lutego 2017 r. uregulowane zostały zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 22.728.288,21 zł tj. 50,7 % salda zobowiązań z tego tytułu na dzień 31.12.2016 r.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 36.281.768,89 zł

obejmują zadłużenie z tytułu zaciągniętych kredytów w bankach.

Stan zadłużenia kredytowego na dzień 31.12.2016 roku zgodny ze stanem na rachunkach bankowych i został potwierdzony przez banki.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń obejmują:

- rozrachunki z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1.812.261,00	zł
- rozrachunki z tytułu podatku od towarów i usług VAT – według deklaracji	785.157,00	zł
- VAT odwrócony należny	338.350,19	zł
- rozrachunki z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	79.534,00	zł
- rozrachunki z tytułu wpłat na PFRON	7.874,00	zł
- rozrachunki z ZUS z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne, zdrowotne, FP i FGŚP	212.337,77	zł
- rozrachunki z ZUS z tytułu korekt	23.305,86	zł
- pozostałe	159,00	zł
Razem	3.258.978,82	zł

Zobowiązania publicznoprawne wynikają z deklaracji podatków i opłat.

Kwota zobowiązań z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych została uregulowana terminowo.

Ze względu na ilość dokumentów – badanie obrotów i sald poszczególnych podatków w/w dokonano metodą prób i jedynie na podstawie oceny dokumentów w ramach tychże prób stwierdza się, że dane obroty i salda zostały prawidłowo ustalone. Z tego powodu niektóre nieprawidłowości mogą zostać niewykryte.

Inne zobowiązania

obejmują:

- rozrachunki z tytułu wynagrodzeń	15.205,99 zł
- inne rozrachunki z pracownikami	39.534,14 zł
- zobowiązania tytułu leasingu finansowego	250.224,19 zł
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	1.057.860,12 zł
- pozostałe zobowiązania	31.878,39 zł

Razem**1.394.702,83 zł**

Wykazane zobowiązania są zgodne z zestawieniem obrotów i sald i zostały prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Zobowiązania krótkoterminowe zostały prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

5. **Rozliczenia międzyokresowe** wynoszą 4.664.595,85 zł

Udział % w sumie pasywów 3,0 %

i obejmują:

- przychody z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych 4.664.595,85 zł

Przychody przyszłych okresów kwocie 4.664.595,85 zł. obejmują wycenę kontraktów długoterminowych dla których przychody zafakturowane były wyższe od przychodów szacowanych metodą „zysku zerowego”.

Rozliczenia międzyokresowe zostały prawidłowo wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, zgodnie z zestawieniem obrotów i sald..

V SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

1. **Przychody i koszty oraz wynik netto, wynikające, wynikające ze sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016r. są następujące:**

w złotych:

Treść	Przychody ze sprzedaży, pozostałe przychody i zyski	Odpowiadające im koszty	Wynik +zysk - strata
1	2	3	4
Działalność operacyjna	118.459.500,94	115.152.471,18	+ 3.307.029,76
w tym:			
I. Produkty	112.652.806,89	110.925.023,50	+ 1.727.783,39
II. Towary i materiały	5.806.694,05	4.227.447,68	+ 1.579.246,37
Wynik brutto ze sprzedaży	x	x	+3.307.029,76
Koszty sprzedaży		912.045,35	- 912.045,35
Koszty ogólnego zarządu		4.324.318,76	-4 324.318,76
Wynik netto ze sprzedaży	x	x	-1.929.334,35

Pozostałe przychody	557.994,15	x	x
Pozostałe koszty	x	1.155.295,47	x
Wynik na pozostałej działalności	x	x	- 597.301,32
Wynik z działalności operacyjnej	x	x	- 2.526.635,67
Przychody finansowe	10.224.873,47	x	x
Koszty finansowe	x	3.846.919,93	x
Wynik na działalności finansowej	x	x	+ 6.377.953,54
Wynik brutto	x	x	+ 3.851.317,87
Podatek dochodowy, w tym:	x	x	298.035,80
- Część bieżąca	x	x	1.892.745,00
- Część odroczone	x	x	-1.594.709,20
Wynik netto	x	x	+ 3.553.282,07
Inne całkowite dochody			0,00
Całkowite dochody ogółem			+ 3.553.282,07

2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody	557.994,15	zł
Pozostałe koszty	1.155.295,47	zł
Strata	597.301,32	zł

Pozostałe przychody operacyjne

obejmują:

- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	34.363,98	zł
przychody ze zbycia aktywów trwałych	193.500,00	
koszty zbycia aktywów trwałych	159.136,02	
- odszkodowania	228.565,07	zł
- przychody z nieruchomości inwestycyjnych	77.448,64	zł
- odzyskane należności	178.795,62	zł
- pozostałe	38.820,84	zł
Razem	557.994,15	zł

Pozostałe koszty operacyjne

obejmują:

- koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	396.387,72	zł
- darowizny	20.154,31	zł
- odszkodowana, grzywny	201.531,00	zł
- koszty umów najmu (nieruchomość sprzedana)	390.753,97	zł

- odpisy aktualizujące należności	135.971,62	zł
- koszty sądowe	5.575,10	zł
- pozostałe koszty	4.921,75	zł
Razem	1.155.295,47	zł

Pozostałe przychody i koszty wykazano w prawidłowej wysokości, wynikają z prawidłowej dokumentacji źródłowej.

3. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

Przychody finansowe	10.224.873,47	zł
Koszty finansowe	3.846.919,93	zł
Zysk	6.377.953,54	zł

Przychody finansowe 10.224.873,47 zł

obejmują:

- dywidendy	2.776.137,47	zł
- odsetki od pożyczek	4.072.813,62	zł
- odsetki od obligacji	1.278.598,02	zł
- wynagrodzenie za udzielone poręczenia	1.868.017,48	zł
- nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	163.761,51	zł
- pozostałe przychody	65.545,37	zł

Koszty finansowe 3.846.919,93 zł

obejmują:

- odsetki od kredytów	1.725.885,98	zł
- odsetki od pożyczek	801.483,33	zł
- odsetki od umów leasingu	52.807,05	zł
- koszty gwarancji bankowych	287.914,21	zł
- odsetki budżetowe	20.270,38	zł
- koszty kredytów bankowych	123.150,00	zł
- aktualizacja wyceny długoterminowych aktywów finansowych	450.000,00	zł
- odpisy aktualizując wartość pożyczek	279.412,00	zł
- koszty GPW	69.647,44	zł
- odsetki od zobowiązań	5.364,67	zł
- pozostałe	30.984,87	zł

Przychody i koszty finansowe wykazano w prawidłowej wysokości, wynikają z prawidłowego udokumentowania, zgodne są z zestawieniem obrotów i sald.

Ustalenie poprawności kręgów kosztowych

- koszty rodzajowe	129.510.787,46 zł
- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4.739.754,41 zł
Razem	124.771.033,05 zł

Koszt własny sprzedanej produkcji

w tym:

koszt wytworzenia sprzedanych produktów	110.925.023,50 zł
koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	8.609.645,44 zł
koszty sprzedaży	912.045,35 zł
koszty ogólnego zarządu	4.324.318,76 zł

Razem koszt własny sprzedanej produkcji	124 771.033,05 zł
--	--------------------------

Przychody ze sprzedaży usług, pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe wynikają z kont syntetycznych i analitycznych oraz zestawienia obrotów i sald. Zostały zaliczone do właściwych okresów sprawozdawczych, są kompletne i prawidłowo wycenione. Wykazane zostały w sposób kompletny. Dokumenty sprzedaży oraz dowody pozostałych przychodów i przychodów finansowych były prawidłowo dekretowane i księgowane.

Koszty uzyskania przychodów są poprawnie klasyfikowane i prawidłowo udokumentowane.

Zachowana została współmierność przychodów z kosztami poniesionymi w celu uzyskania przychodów.

Koszty badanego okresu zostały ujęte kompletnie. Obciążenie kosztów następowało na podstawie prawidłowo sporządzanych dowodów księgowych oraz otrzymywanych faktur zewnętrznych, które poddawane były kontroli formalnej, merytorycznej i rachunkowej.

Przychody i koszty uzyskania przychodów zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w kwotach zgodnych z ewidencją księgową.

4. Obowiązkowe zmniejszenie zysku

Zysk brutto	3.851.317,87 zł
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu finansowym	298.035,80 zł
<u>w tym:</u>	
- Część bieżąca	1.892.745,00 zł
- Część odroczone	- 1.594.709,20 zł
Zysk netto	3.553.282,07 zł

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku) brutto w 2016 roku przedstawiono w nocie nr 8 Podatek dochodowy i inne obciążenia wyniku finansowego.

Podstawa opodatkowania i wynik finansowy netto (zysk) w kwocie 3.553,282,07 zł zostały prawidłowo wykazane w badanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

E. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI I ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. **Zobowiązania warunkowe**, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe zostały zaprezentowane w nocie nr 16 dodatkowych informacji i not objaśniających do sprawozdania finansowego

2. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki:

Rodzaj zabezpieczenia	Stan na 31.12.2016 roku			Stan na 01.01.2016 roku		
	Kwota pożyczki, kredytu i inne (w tys. zł)	Kwota zabezpieczenia	Kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów	Kwota pożyczki, kredytu i inne (w tys. zł)	Kwota zabezpieczenia	Kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów
Hipotecznie	36.282	82.100	19,9	55.624	176.735	41,5
Depozyt pieniężny- zabezpieczenie gwarancji bankowych		601	0,1		437	0,1
Środki w leasingu	306	306	0,1	841	841	0,2
Cesja wierzytelności	1.620	7.380	1,8			
Razem zobowiązania zabezpieczone	36.588	90.081	21,9	56.465	85.696	41,8

Obciążenia na majątku P.A. NOVA S.A. stanowiące zabezpieczenie kredytów inwestycyjnych zaciągniętych przez spółki powiązane – stan na 31.12.2016 r.		
Rodzaj zabezpieczonych aktywów	Stan na 31.12.2016 r.	
	Wartość składnika majątkowego (w tys. zł)	Rodzaj zabezpieczenia
Udziały w spółkach powiązanych	103.087	zastaw rejestrowy
Pożyczki udzielone	98.419	Umowa podporządkowana
Obligacje	43.353	Umowa podporządkowana
Razem	244.859	

3. Zdarzenia po dacie na którą sporządzono roczne sprawozdanie finansowe

Po dacie, na którą sporządzono roczne sprawozdanie finansowe, aż do dnia zakończenia badania tego sprawozdania finansowego, nie wystąpiły istotne zdarzenia, które mogą wpłynąć na sytuację majątkową i finansową spółki w następnych okresach.



F. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM, SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH, INFORMACJE DODATKOWE, SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

1. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 1 oraz pozostałymi obowiązującymi Spółkę przepisami prawa.

Dane zaprezentowane w zestawieniu zmian w kapitale własnym są zgodne z pozostałymi elementami jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

2. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. zostało sporządzone metodą pośrednią.

Przepływy pieniężne z poszczególnych rodzajów działalności wykazują następujące wielkości:

- działalność operacyjna	plus	39.444.215,67	zł
- działalność inwestycyjna	minus	6.126.148,55	zł
- działalność finansowa	minus	31.110.894,66	zł
- Przepływy pieniężne netto razem	plus	2.207.172,46	zł

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzono zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 7 oraz pozostałymi obowiązującymi Spółkę przepisami prawa.

Dane zaprezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych są zgodne z pozostałymi elementami jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego oraz z danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

3. Informacje dodatkowe i objaśnienia

Informacje dodatkowe i objaśnienia do jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego sporządzono we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 1 oraz wymogami dotyczącymi ujawnień zawartych w MSSF, jak również zgodnie z pozostałymi obowiązującymi Spółkę przepisami prawa.

4. Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości i omówiono w nim w szczególności:

- czynniki ryzyka i opis zagrożeń, na które narażona jest Spółka,
- ważniejsze zdarzenia, w tym również inwestycje mające istotny wpływ na działalność Spółki, które wystąpiły w okresie badanym,
- aktualną sytuację finansową i ekonomiczną Spółki.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art.49 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. (Dz. U. z 2016 r. poz. 860) 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.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem Spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności.

Naszym zdaniem w oświadczeniu tym Spółka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm.).

Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

G. NARUSZENIE PRAWA

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd P.A. NOVA Spółka Akcyjna w Gliwicach potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą badana Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa – w szczególności prawa branżowego, w tym statutu – których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas roczne sprawozdanie finansowe.

W trakcie badania poszczególnych pozycji przedmiotowego sprawozdania finansowego oraz ksiąg rachunkowych – w ramach odpowiednio dobranych prób do badania – zweryfikowano, w tym zakresie wyżej wymienione oświadczenie i nie stwierdzono istotnego naruszenia prawa jak również statutu Spółki.

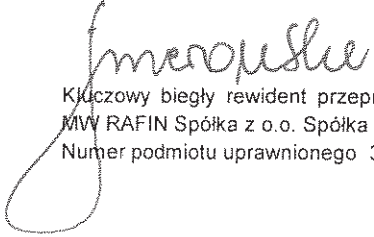
H. OCENA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2016 R. DO 31.12.2016 R.

1. Stwierdzamy, że roczne sprawozdanie finansowe i stanowiące jego podstawę księgi rachunkowe są zgodne z przepisami prawa, Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.
2. Stwierdzamy prawidłowość i rzetelność rocznego sprawozdania finansowego, polegającą na wykazaniu w nim wyników całokształtu działalności oraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki zgodnie z prawdą materialną.
3. Niniejszy raport uzupełniający opinię z badania omówiono z Zarządem P.A. NOVA Spółka Akcyjna w Gliwicach.

I. USTALENIA KOŃCOWE

1. Raport uzupełniający opinię z badania zawiera 35 strony maszynopisu kolejno ponumerowanych.
Każdą ze stron oznaczono, umieszczając na niej obok numeru strony podpis biegłego rewidenta.
2. Do raportu załącza się zbadane roczne sprawozdanie finansowe jednostki, oraz :
 - 1) Wnioski i uwagi (nie występują).
 - 2) Wyniki ekonomiczno – finansowe.
 - 3) Wskaźniki zyskowności, płynności finansowej i zadłużenia.
 - 4) Wskaźniki rynku kapitałowego
 - 5) Wskaźniki ze sprawozdania z przepływów pieniężnych.
 - 6) Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania.
 - 7) Potwierdzenie odbioru (w egzemplarzu podmiotu badającego).

Teresa Bierońska
nr ewid. 8952



Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
MW RAFIN Spółka z o.o. Spółka Komandytowa
Numer podmiotu uprawnionego 3076

Sosnowiec, dnia 24 lutego 2017 r.

PODMIOT UPRAWNIONY

MW RAFIN
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
SPÓŁKA KOMANDYTOWA
41-200 Sosnowiec, ul. Kiłińskiego 54, 41-200
Podmiot uprawniony, nr 3076 [3]

P R E Z E S
Biegły Rewident


Marian Wcisło
nr ewid. 5424

WYNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE

Lp.	W S K A Ź N I K	Wykonanie w cenach bieżących			Wskaźnik procentowy	
		w roku badanym	w roku poprzednim	w roku 2014	B:C	B:D
	A	B	C	D	E	F
I.	Przychody ogółem, w tym z tytułu:	129 242	233 111	186 867	55,4	69,2
	1) sprzedaży produktów i usług	112 653	218 922	172 522	51,5	65,3
	2) pozostałej sprzedaży	0	0	0	0,0	
	3) sprzedaży towarów i materiałów	5 806	6 030	5 566	96,3	104,3
	4) pozostałych przychodów operacyjnych	558	1 357	1 263	41,1	44,2
	5) przychodów finansowych	10 225	6 802	7 516	150,3	136,0
	6) zysków nadzwyczajnych	0	0	0	0,0	
II.	Koszty uzyskania przychodów, w tym z tytułu:	125 391	225 999	178 243	55,5	70,3
	1) sprzedaży produktów i usług	116 162	214 640	169 710	54,1	68,4
	2) pozostałej sprzedaży	0	0	0	0,0	
	3) sprzedaży materiałów	4 227	4 360	4 274	96,9	98,9
	4) pozostałych kosztów operacyjnych	1 155	975	1 202	118,5	96,1
	5) kosztów finansowych	3 847	6 024	3 057	63,9	125,8
	6) strat nadzwyczajnych	0	0	0	0,0	
III.	Wynik finansowy brutto (I – II)	3 851	7 112	8 624	54,1	44,7
IV.	Podatek dochodowy	298	1 572	1 755	19,0	17,0
V.	Inne obciążenia wyniku finansowego	0	0	0	0,0	
VI.	Wynik finansowy netto (III–IV–V)	3 553	5 540	6 869	64,1	51,7

Janusz

WSKAŹNIKI
ZYSKOWNOŚCI, PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ I ZADŁUŻENIA
(struktury finansowania majątku) za 2016r.

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia	Kwoty		Wskaźnik		w tys. zł	
	Rok bieżący	Rok poprzedni	roku badanego	roku poprzedniego	Zmiana	
					+ poprawa	- pogorszenie
1	2	3	4	5	6	6
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI						
1. Wskaźnik zyskowności sprzedaży Zysk netto x 100	3 553 x 100	5 540 x 100				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	118 459	224 952	3,0	2,5		0,5
2. Wskaźnik brutto sprzedaży Zysk brutto ze sprzedaży x 100	-1 930 x 100	5 952 x 100				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	118 459	224 952	-1,6	2,6		-4,2
3. Wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA) Zysk netto x 100	3 553 x 100	5 540 x 100				
Przeciętny stan aktywów	419 004	415 037	0,8	1,3		-0,5
4. Skorygowany wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA1) Zysk netto + odsetki zapl. netto (tj. bez pdop) x 100	5 620 x 100	7 495 x 100				
Przeciętny stan aktywów	419 004	415 037	1,3	1,8		-0,3
5. Wskaźnik produktywności aktywów trwałych Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	118 459	224 952				
Przeciętny stan aktywów trwałych	344 748	334 867	0,3	0,7		-0,4
6. Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych (ROE) Zysk netto x 100	3 553 x 100	5 540 x 100				
Przeciętny stan kapitałów własnych	288 743	290 431	1,2	1,9		-0,7
7. Skala dźwigni finansowej Zysk kapitałów własnych (poz.6) -skoryg.zyskown.majątku(poz.4)	1,2 -1,3	1,9 -1,8	-0,1	0,1		-0,2

1	2	3	4	5	6
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA (STRUKTURY FINANSOWANIA MAJĄTKU)					
19	Wskaźnik zadłużenia -ogółem Zobowiązania ogółem	110 634	116 881	0,3	0,0
	Aktywa ogółem	411 734	426 274		
20	Wskaźnik pokrycia aktywów kapitałami własnymi Kapitały własne	286 781	290 705	0,7	0,0
	Aktywa ogółem	411 734	426 274		
21	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi Kapitał (fundusz) własny + rezerwy długoterminowe	295 157	301 848	0,8	-0,1
	Aktywa trwałe	348 386	341 109	0,9	
22	Wskaźnik trwałości struktury finansowania Kapitał (fundusz) własny + zobowiązania długoterminowe + rezerwy długoterminowe	319 969	345 842	0,8	0,0
	Aktywa ogółem	411 734	426 274		
23	Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową Zysk netto + roczna amortyzacja	4 891	6 944	0,1	-0,1
	Przeciętny stan zobowiązań (długo i krótkoterminowych)	113 757	108 324	0,0	

Przebieg

WSKAŹNIKI RYNKU KAPITAŁOWEGO

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia	Kwoty (zł)		Wskaźnik		Zmiana stanu wskaźnika + poprawa - pogorszenie
	za rok badany	za rok poprzedni	za rok badany	za rok poprzedni	
1	2	3	4	5	6
Wskaźniki wewnętrzne (dane pochodzą z jednostki gospodarczej) - liczone w oparciu o ilość akcji					
1. Wskaźnik produktywności jednej akcji (SPS) Przychody ze sprzedaży = Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	118 459 500,94 10 000 000	224 952 000,64 10 000 000	11,85	22,50	-10,65
2. Wskaźnik zyskowności jednej akcji (EPS) Zysk netto = Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	3 553 282,07 10 000 000	5 539 829,04 10 000 000	0,36	0,55	-0,19
3. Wskaźnik dywidendy jednostkowej - zysku do podziału (DPS) Zysk netto przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy* = Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	5 429 032,46 10 000 000	4 984 764,50 10 000 000	0,54	0,50	0,04
4. Wskaźnik nadwyżki finansowej na jedną akcję (CFPS) Zysk netto + amortyzacja = Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	4 890 837,54 10 000 000	6 943 878,90 10 000 000	0,49	0,69	-0,20
5. Wskaźnik wartości księgowej jednej akcji (BVPS) Kapitał własny = Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	286 780 763,65 10 000 000	290 704 628,33 10 000 000	28,68	29,07	-0,39
6. Wskaźnik maksymalizacji dywidendy (CR) Zysk netto na jedną akcję Zysk netto przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy *(dywid./1 akcję)	0,36 0,54	0,55 0,50	0,67	1,10	-0,43
7. Wskaźnik stopy wypłat dywidendy (PR) Dywidenda jednostkowa = Zysk netto na jedną akcję	0,67 0,36	0,50 0,55	1,86	0,91	0,95
Wskaźniki zewnętrzne (dane pochodzą z rynku kapitałowego) - liczone w oparciu o cenę rynkową akcji					
8. Wskaźnik zyskowności cenowej jednej akcji (EPS/P) Zysk netto na jedną akcję x 100 = Cena rynkowa jednej akcji	0,36 24,80	0,55 22,99	1,45	2,39	-0,94
9. Wskaźnik stopy dywidendy (DY) Dywidenda na jedną akcję* x 100 = Cena rynkowa jednej akcji	0,54 24,80	0,50 22,99	2,18	2,17	0,01
10. Wskaźnik pokrycia dywidendy ceną rynkową jednej akcji (P/D) Cena rynkowa jednej akcji = Dywidenda na jedną akcję	24,80 0,54	22,99 0,50	45,93	45,98	-0,05
11. Wskaźnik pokrycia zysku netto ceną rynkową jednej akcji (P/E) Cena rynkowa jednej akcji = Zysk netto na jedną akcję	24,80 0,36	22,99 0,55	68,89	41,80	27,09
12. Wskaźnik nadwyżki finansowej do ceny rynkowej akcji (CFPS/P) Zysk netto + amortyzacja na 1 akcję x 100 = Cena rynkowa jednej akcji	0,49 24,80	0,69 22,99	1,98	3,00	-1,02
13. Wskaźnik ceny rynkowej do nadwyżki finansowej na jedną akcję (P/CFPS) Cena rynkowa jednej akcji = Zysk netto + amortyzacja na 1 akcję	24,80 0,49	22,99 0,69	50,61	33,32	17,29
14. Wskaźnik giełdowego kursu akcji (WGKA) Cena rynkowa jednej akcji = Wartość nominalna jednej akcji	24,80 1,00	22,99 1,00	24,80	22,99	1,81
15. Wskaźnik ceny rynkowej do wartości księgowej jednej akcji (BVPS) Cena rynkowa jednej akcji = Wartość księgowa jednej akcji	24,80 28,68	22,99 29,07	0,86	0,79	0,07

WSKAŹNIKI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nazwa wskaźnika i sposób obliczenia	Kwoty		Wskaźnik		Zmiana wskaźnika + poprawa - pogorszenie
	za rok badany	za rok poprzedni	za rok badany	za rok poprzedni	
1	2	3	4	5	6
1. Wskaźnik udziału zysku netto w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej zysk netto	3 553	5 534			
środków pieniężnych z działalności operacyjnej	39 444	15 031	0,1	0,4	-0,3
2. Wskaźnik udziału amortyzacji w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej amortyzacja	1 338	1 404			
środków pieniężnych z działalności operacyjnej	39 444	15 031	0,0	0,1	-0,1
3. Wskaźnik zdolności wypracowania środków pieniężnych z działalności operacyjnej środków pieniężnych z działalności operacyjnej	39 444	2 037			
środków pieniężnych z działalności operacyjnej			0,5	0,1	0,1
4. Wskaźnik sfinansowania inwestycji w rzeczowym majątku trwałym oraz WNIP nakłady na środki trwałe i WNIP	72 266	20 037			
środków pieniężnych z działalności operacyjnej	576	813			
środków pieniężnych z działalności operacyjnej	39 444	15 031	0,0	0,1	-0,1
5. Wskaźnik ogólnej wystarczalności środków środków pieniężnych z działalności operacyjnej	39 444	15 031			
wydatki z działalności inwestycyjnej i finansowej	163 527	22 192	0,2	0,7	-0,5
6. Wskaźnik pokrycia odsetek odsetki z działalności finansowej	1 927	2 413			
środków pieniężnych z działalności operacyjnej	39 444	15 031	0,0	0,2	-0,2
7. Wskaźnik wydajności gotówkowej zainwestowanego kapitału z działalności operacyjnej środków pieniężnych z działalności operacyjnej	39 444	15 031			
kapitału inwestowanego	75 466	102 934	0,5	0,1	0,4
8. Wskaźnik pieniężnej wydajności aktywów środków pieniężnych z działalności operacyjnej	39 444	15 031			
aktywa ogółem	411 735	426 274	0,1	0,0	0,1
9. Wskaźnik pieniężnej wydajności sprzedaży środków pieniężnych z działalności operacyjnej	39 444	15 031			
przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	118 460	224 952	0,3	0,1	0,2

merushe

STAN ODPISÓW Z TYTUŁU AKTUALIZACJI WYCENY AKTYWÓW ORAZ REZERW NA ZOBOWIĄZANIA

według stanu na dzień 31-12-2016 r.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe

Lp.	Treść / Tytuł	Środki Trwałe i WNIP	Środki Trwałe w budowie	Długotermino we aktywa finansowe	Krótkotermino we aktywa finansowe	Zapasy środków obrotowych	Należność		świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy (bez podatku odroczonego)	RAZEM	w zł
							główna	odsetki				
	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	
1.	Stan na B.O. odpisów oraz rezerw na zobowiązania			6 847 008,60	288 194,66	0,00	634 282,66	0,00	839 735,20	8 645 328,30	17 254 549,42	
2.	Odpisy z tyt. aktual. wyceny			279 412,00	0,00	0,00	134 117,02	0,00			413 529,02	
3.	Utworzenie rezerw (bez pod. odr.)								101 753,02	4 625 285,34	4 727 038,36	
4.	Razem zwiększenia (2+3)			279 412,00	0,00	0,00	134 117,02	0,00	101 753,02	4 625 285,34	5 140 567,38	
5.	Wykorzystanie odp. i rezerw							0,00	0,00	7 766 890,61	7 766 890,61	
6.	Ustanie przyczyn, dla których dokonano (a+b): a) odpisów (bez należności) b) utworzenia rezerw						163270,49				163 270,49	
7.	Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności						0,00	0,00			0,00	
8.	Inne przyczyny rozwiązania odpisów i rezerw					0,00	0,00		3 556,99	1 824 846,06	1 828 403,05	
9.	Razem zmniejszenia (5+6+7+8)		0,00	0,00	0,00	0,00	163 270,49	0,00	3 556,99	9 591 736,67	9 758 564,15	
10.	Stan odp. i rezerw na B.Z. (1+4 -9), z tego			7 126 420,60	288 194,66	0,00	605 129,19	0,00	937 931,23	3 678 876,97	12 636 552,65	
	a) zmniejsz. aktywa trw. 1+4-9	0,00	0,00	7 126 420,60							7 126 420,60	
	b) zmniejsz. aktywa obr. 1+4-9	x	x	x	288 194,66	0,00	605 129,19	0,00			893 323,85	
	c) stan rezerw bilans. (bez podatku odroczonego) 1+4-9	x	x	x	x	x	x	x	937 931,23	3 678 876,97	4 616 808,20	
												12 636 552,65

Janowski