

**„NOVITA” SPÓŁKA AKCYJNA
W ZIELONEJ GÓRZE**

OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

KATOWICE, MARZEC 2017 ROK



**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ „NOVITA” SPÓŁKA AKCYJNA
W ZIELONEJ GÓRZE**

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego „NOVITA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Zielonej Górze, na które składają się:

- 1/ sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **108.070 tys. złotych,**
- 2/ sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **16.884 tys. złotych,**
- 3/ sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **16.884 tys. złotych,**
- 4/ sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **12.471 tys. złotych,**
- 5/ informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego.

Odowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2016 roku, poz. 1047 z późniejszymi zmianami) zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późniejszymi

zmianami. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

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

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne, co do formy i treści z zapisami 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 roku, poz. 860) i innymi obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki. Ponadto kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

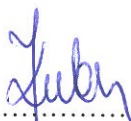
Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i zapisy 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 roku, poz. 860) oraz są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, że w świetle wiedzy o jednostce 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 jednostki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2016 roku, poz. 1639 z późniejszymi zmianami).

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

Kluczowy biegły rewident:



.....
Krystian Kubanek
wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-155 Katowice, ul. Konduktorska 33
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 17 marca 2017 roku



**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**„NOVITA” SPÓŁKA AKCYJNA
W ZIELONEJ GÓRZE**

**ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 9 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części		Strona
I.	CZĘŚĆ OGÓLNA	2
II.	CZĘŚĆ ANALITYCZNA	5
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	8

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

„NOVITA” Spółka Akcyjna została utworzona aktem notarialnym z dnia 5 marca 1991 roku przez przekształcenie przedsiębiorstwa państwowego Fabryka Dywanów „Novita” w jednoosobową spółkę skarbu państwa.

Siedziba Spółki mieści się w Zielonej Górze (65-722), przy ulicy Dekoracyjnej nr 3.

Spółka wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000013306**.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny **REGON 970307115** oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej **NIP 929-009-40-94**.

Jednostka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

W badanym okresie podstawowy przedmiot działalności jednostki zgodnie ze statutem Spółki obejmował włókiennictwo.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy wynosił 5.000 tys. złotych i dzielił się na 2.500.000 akcji o wartości nominalnej 2 złote każda.

W ciągu roku obrotowego oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany kapitału podstawowego jednostki.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Ilość posiadanych głosów	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Tebesa Sp. z o.o.	1.582.911	1.582.911	3.165.822,00	63,3
Finveco Sp. z o.o.	626.000	626.000	1.252.000,00	25,1
Pozostali	291.089	291.089	582.178,00	11,6
Razem	2.500.000	2.500.000	5.000.000,00	100,0

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2016 roku wynosił 92.639 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zwiększył się o kwotę 16.884 tys. złotych.

Zgodnie ze statutem Spółki organami jednostki są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Prezes Zarządu - Pan Radosław Muzioł,
- Członek Zarządu - Pan Jakub Rękosiewicz,
- Członek Zarządu - Pan Rami Gabay,
- Członek Zarządu - Pan Tamir Amar,
- Członek Zarządu - Pan Shlomo Finkelstein.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu:

Z dniem 3 sierpnia 2016 roku powołano do pełnienia funkcji Członka Zarządu Pana Rami Gabay, Pana Tamir Amar oraz Pana Shlomo Finkelstein.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień wydania opinii był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Eyal Maor,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Uriel Manzoor,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Adi Mansoor,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Lior Siknor,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Janusz Piczak.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

Z dniem 31 sierpnia 2016 roku w skład Rady Nadzorczej na nową kadencję obejmującą lata 2016-2019 powołano Pana Eyal Maor, Pana Uriel Manzoor, Pana Adi Mansoor, Pana Lior Siknor oraz Pana Janusza Piczak.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

2. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Konduktorskiej 33, a „NOVITA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Zielonej Górze, przy ulicy Dekoracyjnej 3, w dniu 23 maja 2016 roku.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 20 maja 2016 roku.

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 roku, poz. 1000) i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez kluczowego biegłego rewidenta Pana Krystiana Kubanka wpisanego do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529.

3. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

Podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident oraz inne osoby uczestniczące w badaniu potwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym badanej jednostki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

4. OTRZYMANE OŚWIADCZENIA I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Ponadto Zarząd Spółki potwierdził, że jest odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zarząd Spółki oświadczył, że w trakcie badania udostępnił podmiotowi uprawnionemu oraz kluczowemu biegłemu rewidentowi wszystkie wymagane oświadczenia i dokumenty oraz udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii biegłego rewidenta.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	31.12.2016 r. (tys. zł)	31.12.2016 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2015 r. (tys. zł)	31.12.2015 r. (% sumy bilansowej)
Aktywa trwałe	72.567	67,1	69.601	74,6
Rzeczowe aktywa trwałe	72.521	67,1	69.582	74,6
Wartości niematerialne	45	-	18	-
Pozostałe aktywa finansowe	1	-	1	-
Aktywa obrotowe	35.503	32,9	23.650	25,4
Zapasy	13.993	13,0	10.824	11,6
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	9.155	8,5	9.297	10,0
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	991	0,9	1.593	1,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11.364	10,5	1.936	2,1
Suma aktywów	108.070	100,0	93.251	100,0

Pasywa	31.12.2016 r. (tys. zł)	31.12.2016 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2015 r. (tys. zł)	31.12.2015 r. (% sumy bilansowej)
Kapitał własny	92.639	85,7	75.755	81,2
Kapitał podstawowy	5.000	4,6	5.000	5,4
Kapitały rezerwowe i zapasowe	33.862	31,3	23.216	24,9
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	(16)	-	10	-
Zysk z lat ubiegłych	36.883	34,1	36.884	39,5
Zysk netto roku bieżącego	16.910	15,7	10.645	11,4
Zobowiązania długoterminowe	6.940	6,4	7.062	7,6
Rezerwy	158	0,1	142	0,1
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.472	6,0	6.390	6,9
Pozostałe zobowiązania finansowe	310	0,3	530	0,6
Zobowiązania krótkoterminowe	8.491	7,9	10.434	11,2
Rezerwy	284	0,3	295	0,3
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	-	3.820	4,1
Pozostałe zobowiązania finansowe	203	0,2	234	0,3
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	4.286	4,0	2.850	3,0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	2.486	2,3	2.388	2,6
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1.232	1,1	847	0,9
Suma pasywów	108.070	100,0	93.251	100,0

2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1.01.2016 r. - 31.12.2016 r. (tys. zł)	1.01.2016 r. - 31.12.2016 r. (% przychodów ze sprzedaży)	1.01.2015 r. - 31.12.2015 r. (tys. zł)	1.01.2015 r. - 31.12.2015 r. (% przychodów ze sprzedaży)
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	92.211	100,0	83.567	100,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	58.505	63,4	59.111	70,7
Zysk brutto ze sprzedaży	33.706	36,6	24.456	29,3
Koszty sprzedaży	3.751	4,1	3.679	4,4
Koszty ogólnego zarządu	9.408	10,2	7.275	8,7
Pozostałe przychody	276	0,3	141	0,1
Pozostałe koszty	118	0,1	94	0,1
Zysk z działalności operacyjnej	20.705	22,5	13.549	16,2
Przychody finansowe	331	0,3	62	0,1
Koszty finansowe	126	0,1	323	0,4
Zysk brutto	20.910	22,7	13.288	15,9
Podatek dochodowy	4.000	4,4	2.643	3,2
Zysk netto z działalności kontynuowanej	16.910	18,3	10.645	12,7
Pozostałe dochody całkowite	(26)	-	79	0,1
Dochody całkowite razem	16.884	18,3	10.724	12,8

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

	2016 r.	2015 r.	2014 r.
• Rentowność sprzedaży brutto (%) <i>Zysk ze sprzedaży / Przychody netto ze sprzedaży</i>	22,3	16,2	14,9
• Rentowność sprzedaży netto (%) <i>Wynik finansowy netto / Przychody netto ze sprzedaży</i>	18,3	12,7	11,7
• Rentowność kapitału własnego (%) <i>Wynik finansowy netto / Średni stan kapitału własnego</i>	20,1	13,5	12,0
• Rentowność majątku (aktywów) (%) <i>Wynik finansowy netto / Średni stan aktywów</i>	16,8	11,3	10,4
• Płynność I stopnia (bieżąca) <i>Aktywa obrotowe - należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	4,2	2,3	5,8
• Płynność II stopnia (szybka) <i>Aktywa obrotowe - zapasy - należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	2,5	1,2	2,5
• Kapitał obrotowy netto (KON) <i>Kapitał własny + zobowiązania długoterminowe + zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy + rezerwy długoterminowe - aktywa trwałe</i>	27.012	13.217	19.074
• Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni) <i>Średni stan kapitału obrotowego netto x ilość dni w okresie / Przychody netto ze sprzedaży</i>	80	71	83

	2016 r.	2015 r.	2014 r.
Wskaźnik obrotu należności (dni) Średni stan należności z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Przychody netto ze sprzedaży	37	38	36
Wskaźnik obrotu zapasów (dni) Średni stan zapasów x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu	63	63	67
Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni) Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu	18	11	8
Wskaźnik ogólnego zadłużenia (%) Suma bilansowa - kapitał własny / Suma bilansowa	14,3	18,8	13,2
Wynik finansowy netto na 1 akcję (EPS) (zł) Wynik finansowy netto / Średnia ważona liczba akcji w okresie, którego dotyczy zysk	6,76	4,26	3,95
Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%) EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja) / Średni stan zobowiązań krótkoterminowych i rezerw krótkoterminowych	244,8	276,3	474,4*

* uwzględniono amortyzację nymikającą ze sprawozdania skonsolidowanego GK NOVITA

Komentarz

W porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego przychody ze sprzedaży wzrosły o 10,3%, przy jednoczesnym zwiększeniu się sumy kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu o 2,3%. Spółka osiągnęła zysk na pozostałej działalności oraz na działalności finansowej w kwocie odpowiednio 158 tys. złotych i 205 tys. złotych. Po uwzględnieniu podatku dochodowego w kwocie 4.000 tys. złotych, zysk netto wyniósł 16.910 tys. złotych.

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego zmianie uległy wskaźniki:

- rentowności sprzedaży brutto z poziomu 16,2% w roku poprzednim do poziomu 22,3% w 2016 roku,
- rentowności sprzedaży netto z poziomu 12,7% w 2015 roku do poziomu 18,3% w okresie badanym,
- rentowności kapitału własnego z poziomu 13,5% w roku poprzednim do poziomu 20,1% w 2016 roku,
- rentowności majątku (aktywów) z poziomu 11,3% w 2015 roku do poziomu 16,8% w okresie badanym.

W badanym okresie odnotowano wzrost wskaźników płynności Spółki. Płynność bieżąca osiągnęła poziom 4,2, natomiast płynność szybka 2,5.

Wartość kapitału obrotowego netto na dzień 31 grudnia 2016 roku była dodatnia i wyniosła 27.012 tys. złotych.

Wskaźniki dotyczące rotacji wykazują:

- skrócenie cyklu obrotu należności z 38 dni w 2015 roku do 37 dni w roku badanym,
- stabilność cyklu obrotu zapasów na poziomie 63 dni,
- wydłużenie cyklu obrotu zobowiązań o 7 dni.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia w stosunku do roku poprzedniego zmniejszył się o 4,5 punktów procentowych i na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 14,3%.

Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących zmniejszył się w porównaniu do roku 2015 i na dzień bilansowy osiągnął poziom 244,8%.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi art. 10 ustawy o rachunkowości oraz jest zgodna z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na sporządzenie badanego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- prawidłowości dokumentowania operacji gospodarczych,
- 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,
- spełniania warunków, jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych,
- przeprowadzenia inwentaryzacji aktywów i pasywów oraz rozliczenia i ujęcia jej wyników w księgach rachunkowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiły 72.521 tys. złotych i stanowiły 67,1% aktywów ogółem. Na dzień bilansowy wartość brutto użytkowanych środków trwałych wynosiła 132.253 tys. złotych, a ich dotychczasowe umorzenie wykazywało wartość 60.606 tys. złotych, co oznacza, że środki trwałe były w 45,8% umorzone. Głównymi składnikami środków trwałych były na ten dzień budynki i budowle o wartości netto 39.644 tys. złotych oraz grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów w wysokości 17.449 tys. złotych netto.

Spółka, dokonuje co roku oceny okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych. W sprawozdaniu finansowym za 2016 rok zostały uwzględnione skutki oceny dokonanej w 2015 roku.

Kapitał własny

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitały własne w łącznej kwocie 92.639 tys. złotych stanowiły 85,7% całości pasywów.

Głównymi składnikami kapitałów własnych były zyski z lat ubiegłych w kwocie 36.883 tys. złotych oraz kapitały rezerwowe i zapasowe w wysokości 33.862 tys. złotych.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży na dzień bilansowy wyniosły 92.211 tys. złotych i w porównaniu do roku ubiegłego zwiększyły się o 10,3%.

Największy udział w przychodach ze sprzedaży stanowiły przychody ze sprzedaży włókny (90,2%), w tym:

- igłowane wodą („spunlace”) 59.985 tys. złotych (65,1%) oraz
- igłowane mechanicznie 23.161 tys. złotych (25,1%).

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

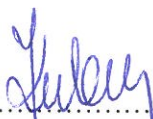
W porównaniu do roku ubiegłego koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu jednostki zwiększyły się o 2,3%.

Koszty według rodzaju poniesione przez Spółkę w roku obrotowym 2016 wyniosły 69.666 tys. złotych i w porównaniu do ubiegłego roku zmniejszyły się o 0,1%. W badanym okresie największy udział w strukturze rodzajowej kosztów miały zużycie materiałów i energii (67,8%), koszty świadczeń pracowniczych (14,8%) oraz koszty usług obcych (10,6%).

3. INFORMACJA O OPINII BIEGŁEGO REWIDENTA

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 roku i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Kluczowy biegły rewident:



.....
Krystian Kubanek

wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rajek*

*Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-155 Katowice, ul. Konduktorska 33*

*Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 17 marca 2017 roku