

# R A P O R T

## NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

z badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego uzupełniający  
opinię dotyczącą  
**P.A. NOVA Spółki Akcyjnej**  
z siedzibą w Gliwicach, ul. Górnych Wałów 42

### **WPROWADZENIE DO RAPORTU**

1. Badaniem objęto jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe w siedzibie Spółki:  
za okres: od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.  
w okresie: od 24.10.2015 r. do 07.03.2016 r. z przerwami.
2. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzili:  
Kluczowy biegły rewident  
Krystyna Pelon, nr ewid. 11123  
Aplikant  
Adam Krawiec, nr ewid. 17410
3. Skład Zarządu P.A. NOVA S.A. w Gliwicach aktualny na dzień zakończenia badania, tj. na datę wydania opinii i raportu z badania 07.03.2016 r. był następujący:

Pani	Ewa Bobkowska	-	Prezes Zarządu
Pan	Przemysław Żur	-	Wiceprezes Zarządu
Pan	Jarosław Broda	-	Wiceprezes Zarządu
Pan	Stanisław Lessaer	-	Wiceprezes Zarządu
4. Głównym Księgowym osobą odpowiedzialnym za prowadzenie ksiąg rachunkowych i sporządzanie sprawozdania finansowego był Pan Jarosław Broda od 25.01.2007 r.
5. Skład Rady Nadzorczej aktualny na dzień zakończenia badania, tj. na datę wydania opinii i raportu z badania 07.03.2016 r. był następujący:

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



## A. CZEŚĆ OGÓLNA

### I. Forma prawna jednostki

P.A. NOVA S.A. w Gliwicach

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

W roku badanym nie było zmian organizacyjnych.

### II. Przedmiot działalności

Zgodnie ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego realizowanym przedmiotem działalności jest:

- 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 68.20.Z. - wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- PKD 74.10.Z. - działalność w zakresie specjalistycznego projektowania,
- PKD 68.10.Z. - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- PKD 71.11.Z. - działalność w zakresie architektury.
- PKD 85.59.B. - pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane.

### III. Podstawa prawna działalności.

P.A. NOVA S.A. w Gliwicach działa w oparciu o:

1. Ustawę z dnia 15.09.2000 r. Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r. poz.1030 ze zm.).
2. Statut Spółki zawarty w formie aktu notarialnego Repertorium A nr 13018/2006 z dnia 04.12.2006 r., sporządzony przez notariusza Wojciecha Walenta z Kancelarii Notarialnej w Gliwicach.
3. Akty notarialne zmieniające treść statutu Spółki:
  - ostatnia zmiana z dnia 16.04.2014 r. - Repertorium A nr 665/2014, sporządzony w Kancelarii Notarialnej w Gliwicach przez notariusza Dorotę Sułkowską. zmieniono § 6 statutu Spółki.

Czas trwania spółki: spółka została utworzona na czas nieokreślony.

### IV. Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

P.A. NOVA S.A. w Gliwicach została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS w dniu 25.01.2007 r. **pod numerem 0000272669**

Aktualny odpis z Rejestru Przedsiębiorców pochodzi z 01.02.2016 r. i zawiera ostatni wpis z dnia 10.07.2015 r.

#### Rejestracja podatkowa i statystyczna

P.A. NOVA S.A. posiada numer statystyczny

**REGON 003529385**

zaświadczenie o nadaniu numeru przez Urząd Statystyczny w Katowicach, Oddział w Gliwicach z dnia 17.10.2011 r. oraz numer identyfikacji podatkowej

**NIP 631-020-04-17**

nadany przez Urząd Skarbowy w Gliwicach w dniu 21.05.1993 r.,

oraz numer identyfikacji podatkowej NIP podatnik VAT UE

**PL 6310200417**



potwierdzenie zarejestrowania Spółki jako podmiotu VAT UE z dnia 28.04.2004 r. wydane przez Naczelnika Drugiego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Bielsku-Białej.

#### **V. Wysokość kapitału własnego**

1. Kapitał własny wynosi	290.704.628,33	zł
w tym:		
a) wyemitowany kapitał akcyjny	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:	138.425.474,12	zł
• całkowite dochody okresu sprawozdawczego	5.539.829,04	zł

2. Kapitał akcyjny na dzień 31.12.2015 r. wynosi **10.000.000,00 zł** i dzieli się na 10.000.000,00 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 nominalnej 1,00 zł każda.
- 2.500.000 akcji serii D na okaziciela, nieuprzywilejowanych o wartości nominalnej 1,00 zł każda.
- 2.000.000 akcji serii E na okaziciela, nieuprzywilejowanych o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Kapitał akcyjny Spółki został pokryty w następujący sposób:

- 500.000,00 zł z kapitału zakładowego przekształconej Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością
- 3.700.000,00 zł z kapitału zapasowego
- 5.800.000,00 zł wkładem pieniężnym akcjonariuszy.

Wysokość kapitału jest zgodna z wypisem z KRS, księgą akcyjną oraz statutem Spółki.

#### **VI. Ogólna charakterystyka struktury organizacyjnej badanej jednostki**

Spółka P.A. NOVA S.A. jest jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

#### **VII. Przekształcenia kapitałowe i organizacyjne jakie miały miejsce w badanej jednostce**

Nie wystąpiły w okresie objętym badaniem.

#### **VIII. Wielkość przeciętnego zatrudnienia**

Przeciętne zatrudnienie w 2015 r. wyniosło 198 etatów.

#### **IX. Informacje dotyczące zmian w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej**

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej P.A. NOVA S.A. w okresie od 01.01.2015 r. do 07.03.2016 r. był następujący:

Pan Jerzy Biel	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Sławomir Kamiński	-	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Pani Katarzyna Jurek-Lessaer	-	Członek Rady Nadzorczej
Pan Grzegorz Bobkowski	-	Członek Rady Nadzorczej
Pan Miłosz Wolański	-	Sekretarz Rady Nadzorczej

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego P.A. NOVA S.A. w Gliwicach za 2015 r.

Pan Leszek Iwaniec	- Członek Rady Nadzorczej
Pan Paweł Ruka	- Członek Rady Nadzorczej od 14.05.2015 r.
Pan Tomasz Kozieł	- Członek Rady Nadzorczej do 04.04.2015 r.

**X. Zbadane sprawozdanie finansowe sporządzone**

za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. składa się z:

- sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31.12.2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 426.274.256,97 zł
- sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r., wykazującego kwotę w tym: 5.539.829,04 zł  
     **zysk netto** w wysokości 5.539.829,04 zł  
     inne całkowite dochody netto za okres obrotowy w wysokości 0,00 zł
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r., wykazującego **zwiększenie** kapitału własnego o kwotę 547.458,95 zł
- sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r., wykazującego **zwiększenie** stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego na sumę 1.060.469,65 zł
- dodatkowych informacji i objaśnień

**XI. Podstawa badania sprawozdania finansowego**

jest umowa nr 09/15/16 z dnia 11 maja 2015 r. zawarta pomiędzy P.A. NOVA S.A. w Gliwicach, a MW RAFIN Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością Spółką Komandytową z siedzibą w Sosnowcu, ul. Kilińskiego 54/III/3, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzonych przez KIBR pod numerem 3076.

Umowa ta została zawarta w wykonaniu uchwały nr 2 Rady Nadzorczej Spółki P.A. NOVA S.A. z dnia 27.04.2015 r.

Uchwałę powzięto na podstawie § 26 ust.1 pkt 5) statutu Spółki.

Podmiot uprawniony MW RAFIN Spółka z o.o. Spółka Komandytowa, biegły rewident przeprowadzający badanie wraz z osobami współpracującymi oświadczają, że są w pełni niezależni w stosunku do badanego podmiotu gospodarczego P.A. NOVA S.A., 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 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 wystąpiły ograniczenia zakresu ani zastosowanych metod badania.

**XIII. Sprawozdanie finansowe jednostki za ubiegły okres obrotowy**

1. Było badane przez MW RAFIN Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością Spółkę Komandytową z siedzibą w Sosnowcu, ul. Kilińskiego 54/III/3 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
2. Zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki P.A. NOVA S.A. uchwałą nr 4 w dniu 14.05.2015 r. – akt notarialny Rep.A nr 719/2015 z 14.05.2015 r.
3. Bilans zamknięcia został wprowadzony do ksiąg okresu badanego jako bilans otwarcia.
4. Zysk netto za rok 2014 w kwocie 6.868.958,21 zł zgodnie z uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 14.05.2015 r. został przeznaczony na:

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego P.A. NOVA S.A. w Gliwicach za 2015 r.

- 137.379,16 zł na zwiększenie kapitału rezerwowego (2% zysku netto)
  - 1.746.814,55 zł na zwiększenie kapitału zapasowego
  - 4.984.764,50 zł na wypłatę dywidendy.
5. Zostało złożone w Sądzie Rejonowym w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS w dniu 19.05.2015 r. w terminie zgodnym z art. 69 ust.1 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.
6. Zostało złożone w Drugim Śląskim Urzędzie Skarbowym w Bielsku-Białej w dniu 22.05.2015 r. - w terminie określonym w art. 27 ust.2 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 zostały postawione.

**XV. Jednostka była w okresie objętym badaniem kontrolowana przez organy:**

- 1) Zakład Ubezpieczeń Społecznych w Zabrze w okresie od 05.03.2015 r. do 31.03.2015 r.

**Zakres kontroli:** prawidłowość i rzetelność obliczania składek na ubezpieczenie społeczne oraz innych składek,

- ustalenie uprawnień do świadczeń z ubezpieczeń społecznych oraz wypłacanie tych świadczeń,
- prawidłowość i terminowość opracowywania wniosków o świadczenia emerytalne i rentowe,
- wystawianie świadczeń lub zgłaszanie danych do celów ubezpieczeń społecznych.

Okres objęty kontrolą: 01.01.2012 r. do 31.12.2014 r.

**Ustalenia kontroli:**

- w zakresie składek na ubezpieczenia społeczne, ubezpieczenie zdrowotne, Fundusz Pracy i FGŚP ustalono przypis składek w wysokości 3.202,71 zł oraz odpis składek w wysokości 48.085,65 zł,
- w zakresie różnic pomiędzy kwotami wypłaconych a należnych świadczeń z ubezpieczeń społecznych ustalono nadpłatę w wysokości 3.390,88 zł.

Wyniki kontroli zostały ujęte w księgach roku badanego.

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

**XVII. Wykaz jednostek powiązanych**

Na dzień 31.12.2015 r. P.A. NOVA S.A. jest powiązana kapitałowo z:

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

P.A. NOVA S.A. posiada 100% udziałów w następujących spółkach:

- San Development Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach,
- Galeria Zamoyska Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach,
- Supernova Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach,
- Park Handlowy Chorzów Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach,
- Odrzańskie Ogrody Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach,
- PA NOVA Management Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach,
- Galeria Kluczbork Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach,
- Galeria Galena Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach,
- P.A. NOVA Parki Handlowe Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach,
- P.A. NOVA INVEST 1 Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach,
- P.A. NOVA INVEST 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach,
- P.A. NOVA INVEST 3 Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach,
- P.A. NOVA INVEST Racibórz Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach,

- P.A. NOVA INVEST Kamienna Góra Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach,
- P.A. NOVA INVEST Wilkowice Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach,
- P.A. NOVA INVEST Krosno Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach,
- P.A. NOVA INVEST Kłodzko Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach,  
oraz udziały i akcje w następujących Spółkach:
- PAL Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu 50,1% udziałów,
- Centrum Handlowe ZET Sp. z o.o. z siedzibą w Jarosławiu 99,00% udziałów,
- P.A. NOVA Parki Handlowe Sp. z o.o. S.K.A z siedzibą w Gliwicach 99,99% akcji,
- PAL 1 Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu 50,1% udziałów.

#### **XVIII. Informacja o:**

- 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. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości**

1. 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 S.A. z dnia 08.02.2007 r.  
Uchwałą nr 9/2008 z 12.06.2008 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki P.A.NOVA podjęło decyzję w sprawie stosowania Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz MSSF.  
Uchwałą nr 1 Zarządu P.A. NOVA S.A. z dnia 05.07.2012 r. wprowadzono zaktualizowany Zakładowy Plan Kont.
2. 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 Sp. z o.o.  
Program obejmuje następujące moduły:
  - finansowo-księgowy,
  - handel,
  - kadry i płace.
3. Księgi rachunkowe zostały prawidłowo otwarte na podstawie zbadanego i zatwierdzonego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2014 r. Zachowana jest ciągłość bilansowa.
4. Spółka stosuje zasady wyceny aktywów i pasywów zgodnie z wytycznymi zawartymi w polityce rachunkowości. Do zasad poprawności i ciągłości wyceny aktywów i pasywów, sposobu ujmowania operacji gospodarczych na kontach księgowych i prezentacji danych liczbowych w sprawozdaniu finansowym nie wnosi się uwag.
5. Wyniki przeprowadzonego dla potrzeb oceny sprawozdania finansowego wrywkowego badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów, pozwalają uznać je za ogólnie spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.



## **II. Działanie w jednostce systemu kontroli wewnętrznej powiązanej z systemem rachunkowości**

1. W badanej Spółce kontrola wewnętrzna oparta jest na:
  - kontroli funkcjonalnej sprawowanej przez pracowników na stanowiskach kierowniczych i samodzielnych w zakresie ich uprawnień,
  - stosowaniu następujących instrukcji wewnętrznych:
    - instrukcji gospodarki kasowej,
    - regulaminu wynagradzania,
    - instrukcji w sprawie zatwierdzania do wypłaty dokumentów kosztowych (faktur zewnętrznych).
2. Dokumenty będące przedmiotem księgowania, poddawane są kontroli formalnej, merytorycznej i rachunkowej oraz zatwierdzane są przez osoby odpowiedzialne w zakresie ustalonych uprawnień.
3. System kontroli wewnętrznej związany z rachunkowością zapewnia kompletne ujęcie i prawidłowe udokumentowanie operacji gospodarczych w obszarach: zakupu i zapłat faktur dostawcom, sprzedaży i wpłat należności, kalkulacji kosztów, dokumentacji wynagrodzeń i świadczeń socjalnych.
4. Badanie kontroli wewnętrznej było przeprowadzone jedynie w takim zakresie, w jakim wiązało się z badanym sprawozdaniem finansowym.  
Nie miało ono na celu ujawnienie wszystkich nieprawidłowości i słabości tego systemu, w związku z czym nie może stanowić podstawy do wydania opinii odnośnie efektywności systemu kontroli wewnętrznej.

## **III. Inwentaryzacja**

1. Roczna inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona na podstawie uchwały Zarządu P.A. NOVA S.A nr 1 z 30.11.2015 r.
2. Organizacja i tryb przeprowadzenia inwentaryzacji był prawidłowy.
3. Inwentaryzacją objęto następujące pozycje aktywów i pasywów:
  - a) **w drodze spisu z natury:**
    - \* środki pieniężne w kasie na dzień 31.12.2015 r.
    - \* materiały, towary na dzień 31.12.2015 r.
  - b) **w drodze potwierdzenia sald:**
    - \* środki pieniężne na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2015 r.
    - \* stan należności od kontrahentów na dzień 30.11.2015 r.
    - na dzień 31.12.2015 r.
  - c) **w drodze weryfikacji dokumentów:**
    - \* pozostałe aktywa i pasywa na dzień 31.12.2014 r.
4. Biegły Rewident badający sprawozdanie finansowe uczestniczył jako obserwator w inwentaryzacji środków pieniężnych w kasie.
5. Inwentaryzację aktywów i pasywów przeprowadzono w sposób i terminach zgodnych z art.26 ustawy o rachunkowości.

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

Spółka posiada dokumentację transakcji z podmiotami powiązanymi sporządzoną zgodnie z wymogami art. 9a i 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 zm. ).

Nie stanowiło przedmiotu badania ustalenie prawidłowości stosowanych pomiędzy jednostkami powiązanymi cen transakcyjnych.



## 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 S.A. ze zobowiązań publicznoprawnych.

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

Przechowywanie i ochrona ksiąg, dokumentacji finansowo-księgowej oraz zasady archiwowania są zgodne z wymogami zawartymi w rozdziale 8 ustawy o rachunkowości.

## C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

### 1. Zmiana stanu aktywów (majątku) na 31.12.2015 r. w stosunku do stanu na 31.12.2014 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
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>341.109</b>	<b>80,0</b>	<b>328.625</b>	<b>81,4</b>	<b>103,8</b>
1. Aktywa niematerialne	395	0,1	103	-	383,5
2. Rzeczowe aktywa trwałe	11.182	2,6	11.798	2,9	94,8
3. Należności długoterminowe	3.456	0,8	2.277	0,6	151,8
4. Inwestycje długoterminowe	320.925	75,3	311.308	77,1	103,1
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5.151	1,2	3.139	0,8	164,1
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>85.165</b>	<b>20,0</b>	<b>75.174</b>	<b>18,6</b>	<b>113,3</b>
1. Zapasy	411	0,1	85	-	483,5
2. Należności krótkoterminowe	24.072	5,6	49.722	12,3	48,4
3. Inwestycje krótkoterminowe	7.482	1,8	5.739	1,4	130,4
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	53.200	12,5	19.628	4,9	271,0
5. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>426.274</b>	<b>100,0</b>	<b>403.799</b>	<b>100,0</b>	<b>105,6</b>

Ocena aktywów roku badanego w porównaniu do poprzedniego wskazuje na:

- zmniejszenie rzeczowych aktywów trwałych	o	616 tys. zł
- zwiększenie należności długoterminowych	o	1.179 tys. zł
- zwiększenie inwestycji długoterminowych	o	9.617 tys. zł
- zwiększenie długoterminowych rozliczeń międzyokresowych	o	2.012 tys. zł
- zmniejszenie należności krótkoterminowych	o	25.650 tys. zł
- zwiększenie inwestycji krótkoterminowych	o	1.743 tys. zł
- zwiększenie krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych	o	33.572 tys. zł

W ogólnej strukturze aktywów Spółki przeważał majątek trwały, który stanowił 80,0%, majątek obrotowy stanowił 20,0% aktywów.

W 2015 r. aktywa spółki zwiększyły się w porównaniu do roku ubiegłego o 22.475 tys.zł (5,6%).

**2. Zmiana stanu źródeł pochodzenia aktywów (majątku) na 31.12.2015 r. w stosunku do stanu na 31.12.2014 r. oraz jego struktura są następujące:** w tys.zł

Składniki pasywów		Rok bieżący		Rok poprzedni		Dyna- mika 2:4 w %
		Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %	
1		2	3	4	5	6
<b>A.</b>	<b>Kapitał własny w tym:</b>	<b>290.705</b>	<b>68,2</b>	<b>290.157</b>	<b>71,9</b>	<b>100,2</b>
	1. Wyemitowany kapitał akcyjny	10.000	2,3	10.000	2,5	100,0
	2. Akcje własne	(577)	-0,1	(569)	-0,1	-101,4
	3. Nadwyżka ceny emisyjnej nad warto- ścią nominalną	142.856	33,5	142.856	35,4	100,0
	4. Zyski zatrzymane	138.426	32,5	137.870	34,1	100,4
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>135.569</b>	<b>31,8</b>	<b>113.642</b>	<b>28,1</b>	<b>119,3</b>
	1. Długoterminowe rezerwy na zobowiązania	11.143	2,6	7.535	1,8	147,9
	2. Długoterminowe zobowiązania	23.994	5,6	705	0,2	3403,4
	3. Krótkoterminowe rezerwy	5.913	1,4	4.329	1,1	136,6
	4. Krótkoterminowe zobowiązania	92.887	21,8	99.063	24,5	93,8
	5. Rozliczenia międzyokresowe	1.632	0,4	2.010	0,5	81,2
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>426.274</b>	<b>100,0</b>	<b>403.799</b>	<b>100,0</b>	<b>105,6</b>

W strukturze pasywów w porównaniu do roku poprzedniego nastąpiły następujące zmiany:

- wzrost kapitału własnego	o	548	tys. zł
- zwiększenie długoterminowych rezerw na zobowiązania	o	3.608	tys. zł
- zwiększenie krótkoterminowych rezerw na zobowiązania	o	1.584	tys. zł
- zmniejszenie krótkoterminowych zobowiązań	o	6.176	tys. zł
- zmniejszenie rozliczeń międzyokresowych	o	378	tys. zł

W strukturze pasywów Spółki kapitał własny stanowił 68,29%, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowiły 31,8%.

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

w tys.zł

Lp	T r e ś ć	Rok bieżący + zysk - strata	Rok poprzed- ni + zysk - strata	Zmiana stanu	Wskaźnik zmiany stanu
				+ poprawa - pogorsze- nie	w %
1	2	3	4	5 = 3-4	6 = 5:4
1.	Zysk brutto na sprzedaży:	10.531	8.378	2.153	25,7
	a w tym:				
	1) produktów, towarów i materiałów	10.531	8.378	2.153	25,7
2.	Koszty ogólnego zarządu	3.740	3.466	- 274	-7,9
3.	Koszty sprzedaży	839	809	- 30	- 3,7
4.	<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>5.952</b>	<b>4.103</b>	<b>1.849</b>	<b>45,1</b>
5.	Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	382	62	320	516,1
6.	Wynik na przychodach i kosztach finansowych	778	4.459	- 3.681	- 82,6
7.	Zysk z działalności gospodarczej	7.112	8.624	-1.512	-17,5
8.	Podatek dochodowy	1.572	1.755	x	x
9.	<b>Zysk netto (7-8)</b>	<b>5.540</b>	<b>6.869</b>	<b>- 1.329</b>	<b>- 19,3</b>

W 2015 roku Spółka wypracowała zysk na sprzedaży w wysokości 10.531 tys.zł. W porównaniu do roku ubiegłego nastąpił wzrost zysku na sprzedaży o 2.153 tys.zł (25,7%). Spółka osiągnęła zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 382 tys.zł. oraz zysk na działalności finansowej w wysokości 778 tys. zł. Spółka osiągnęła w 2015 r. zysk netto w wysokości 5.540 tys.zł. W odniesieniu do 2014 r. Spółka odnotowała spadek zysku netto o 1.329 tys.zł (-19,3%).

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

Lp	Nazwa wskaźnika	Rok bieżący	Rok poprzedni	+ Poprawa - Pogorszenie
1	2	3	4	5 = 3-4
1)	Wskaźnik zyskowności sprzedaży	2,5	3,9	-1,4
2)	Wskaźnik zyskowności ogółem majątku	1,3	1,8	- 0,5
3)	Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych	1,9	2,4	- 0,5
4)	Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań	0,92	0,76	0,16
5)	Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań	0,34	0,56	- 0,22
6)	Wskaźnik płynności bardzo szybki	0,05	0,04	0,01
7)	Wskaźnik obrotu należnościami w dniach	38	52	14
8)	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach	26	37	11
9)	Wskaźnik zadłużenia ogółem	0,27	0,25	- 0,02
10)	Wskaźnik pokrycia aktywów kapitałami własnymi	0,68	0,72	- 0,04
11)	Wskaźnik pieniężnej wydajności sprzedaży	0,07	0,10	- 0,03

W roku 2015 wskaźniki rentowności sprzedaży, majątku oraz kapitałów kształtowały się na dodatnim poziomie. W porównaniu do roku ubiegłego nastąpiło pogorszenie wszystkich wskaźników zyskowności. Wskaźnik zyskowności sprzedaży obniżył się w porównaniu do roku 2014 o 1,4 punktu procentowego. Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych obniżył się w porównaniu do roku 2014 o 0,5 punktu procentowego.

W badanym roku odnotowano poprawę wskaźników pokrycia bieżących zobowiązań oraz wskaźnika płynności bardzo szybkiego. Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań obniżył się o 0,22 punktu procentowego.

Wskaźnik obrotu należnościami w dniach w porównaniu do 2014 r. poprawił się o 14 dni, wskaźnik obrotu zobowiązaniami wyniósł w 2015 r. 26 dni i w porównaniu do roku ubiegłego uległ poprawie o 11 dni.

Wskaźnik zadłużenia wzrósł w 2015 r. o 0,02 punktu procentowego z poziomu 0,25 w 2014 r. do poziomu 0,27 w 2015 r.

Wskaźnik pieniężnej wydajności sprzedaży pogorszył się w 2015 r. o 0,03 punktu procentowego.

Wyniki badania oraz analiza sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego nie wskazują na istnienie zagrożenia dla kontynuacji działalności Spółki w następnym roku obrotowym.

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

**I. AKTYWA TRWAŁE**

**1. Aktywa niematerialne** wynoszą:

Wartości niematerialne	1.440.827,83	zł
Dotychczasowe umorzenie	1.045.449,97	zł
<b>Wartości netto na dzień 31.12.2015 r.</b>	<b>395.377,86</b>	<b>zł</b>
Udział procentowy w sumie aktywów	0,1	%
Kwota amortyzacji za 2015 r.	97.374,13	zł

**W 2015 r. zwiększono aktywa niematerialne ogółem:**

**z tytułu:**

– zakupów	389.604,38	zł
-----------	------------	----

**Zmniejszenia w okresie objętym badaniem nie wystąpiły.**

Aktywa niematerialne obejmują licencje i oprogramowanie komputerowe.  
Ewidencja aktywów niematerialnych jest kompletna i prowadzona prawidłowo.  
Aktywa niematerialnych wyceniane są według cen nabycia.

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 początkowa	22.433.151,02	zł
Dotychczasowe umorzenie	11.463.482,69	zł
Wartość netto na dzień 31.12.2015 r.	10.969.668,33	zł
Środki trwałe w budowie	212.073,08	zł
<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe na 31.12.2015 r.</b>	<b>11.181.741,41</b>	<b>zł</b>
Udział procentowy w sumie aktywów	2,6	%
Kwota amortyzacji za 2015 r.	1.306.675,73	zł

**W 2015 r. zwiększono wartość środków trwałych ogółem**

**z tytułu:**

– zakupów	115.548,90	zł
– rozliczenie środków trwałych w budowie	112.401,31	zł
– leasing	267.104,97	zł
<b>Razem:</b>	<b>495.055,18</b>	<b>zł</b>

**oraz zmniejszono z tytułu:**

– sprzedaży	336.106,94	zł
– mniej umorzenie sprzedanych środków trwałych	336.106,94	zł
– wartość netto sprzedanych środków trwałych	0,00	zł

**W 2015 r. nakłady na zakupy i budowę środków trwałych oraz aktywów niematerialnych** w stosunku do możliwych źródeł finansowych wynoszą:

1) Nakłady na budowę środków trwałych i a.n. w tym leasing finansowy	1.079.695,62 zł 267.104,97 zł
2) Źródła finansowania amortyzacja	1.079.695,62 zł

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

– zobowiązania netto na 1.01.2015 r.	0,00 zł
– nakłady na budowę środków trwałych i w.n. w 2015 r. (bez leasingu)	812.590,65 zł

<b>Razem potrzebne środki na finansowanie budowy środków trwałych i wartości niematerialne</b>	<b>812.590,65 zł</b>
– zobowiązania netto na 31.12.2015 r.	0,00 zł
– sfinansowano nakłady	812.590,65 zł

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

Spółka przeprowadza inwentaryzację środków trwałych raz na cztery lata. Ostatnią inwentaryzację środków trwałych przeprowadzono w Spółce według stanu na 31.12.2012 r.

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia. Od posiadanych rzeczowych aktywów trwałych w 2015 r. 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.

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

W 2015 roku wartość początkową środków trwałych ustalono na podstawie faktur zakupu, według cen nabycia.

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

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

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

**4. Należności długoterminowe**

	<b>Od jednostek powiązanych</b>	<b>Od jednostek pozostałych</b>	<b>Razem</b>	
Należności brutto	3.265.077,78	191.000,00	3.456.077,78	zł
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	zł
Należności netto na 31.12.2015 r.	3.265.077,78	191.000,00	3.456.077,78	zł
Udział procentowy w sumie aktywów			0,8	%

Pozycja obejmuje:

- należności z tytułu poręczeń kredytów na rzecz jednostek powiązanych	3.265.077,78 zł
- należności z tytułu bankowych depozytów pieniężnych	191.000,00 zł
<b>Razem</b>	<b>3.456.077,78 zł</b>

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego P.A. NOVA S.A. w Gliwicach za 2015 r.

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

**5. Inwestycje długoterminowe** wynoszą:

	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	
a) Nieruchomości	30.898.735,15	0,00	30.898.735,15	zł
b) Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	zł
c) Długoterminowe aktywa finansowe	296.873.119,88	6.847.008,60	290.026.111,28	zł
<b>w tym:</b>				
- w jednostkach powiązanych	294.639.799,88	6.847.008,60	287.792.791,28	zł
udziały akcje	121.789.970,28	4.528.247,30	117.261.722,98	zł
inne papiery wartościowe	42.074.427,00	0,00	42.074.427,00	zł
udzielone pożyczki	130.775.402,60	2.318.761,30	128.456.641,30	zł
- w jednostkach pozostałych	2.233.320,00	0,00	2.233.320,00	zł
udziały lub akcje	2.233.320,00	0,00	2.233.320,00	zł
udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	zł
d) Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	zł
e) <b>Razem na 31.12.2015 r.</b>	<b>327.771.855,03</b>	<b>6.847.008,60</b>	<b>320.924.846,43</b>	<b>zł</b>
Udział procentowy w sumie aktywów			75,3	%

**5.1 Nieruchomości inwestycyjne**

**30.898.735,15 zł**

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

Nieruchomości inwestycyjne, które stanowiły składniki majątku Spółki w dniu przejścia na MSR/MSSF tj. na dzień 1.01.2006 r. zostały wycenione według wartości godziwej.

Zmiany w pozycji „Nieruchomości inwestycyjne” przedstawiały się następująco:

Stan na 01.01.2015 r. 46.099.023,00 zł

**Zwiększenia** 19.777.262,38 zł

z tytułu:

– nabycia, wytworzenia we własnym zakresie 19.777.262,38 zł

**Zmniejszenia**

z tytułu:

– sprzedaży 14.469.126,07 zł

– nieruchomości wydane na potrzeby realizacji kontraktów 20.239.374,16 zł

– zaniechane inwestycje i inne zmniejszenia 269.050,00 zł

**Razem**

34.977.550,23 zł

**Stan na 31.12.2015 r.**

**30.898.735,15 zł**

**5.2 Długoterminowe aktywa finansowe**

**290.026.111,28 zł**

**w tym:**

**a) udziały i akcje obejmują:**

**119.495.042,98 zł**

• Udziały w jednostkach powiązanych 121.789.970,28 zł

- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny 4.528.247,30 zł

**Razem**

**117.261.722,98 zł**

• Udziały w jednostkach pozostałych obejmują:

- wartość akcji PBS Finanse wycenionych na dzień bilansowy po kursie giełdowym z 31.12.2015 r. 768.000,00 zł

- wartość udziałów członkowskich w PBS Podkarpackim Banku Spółdzielczym	1.465.320,00	zł
<b>Razem</b>	<b>2.233.320,00</b>	<b>zł</b>

**b) udzielone pożyczki obejmują:** 128.456.641,30 zł

• Pożyczki w jednostkach powiązanych		
- wartość pożyczek	112.961.534,20	zł
- naliczone odsetki	17.813.868,40	zł
- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	2.318.761,30	zł

**c) inne papiery wartościowe obejmują:** 42.074.427,00 zł

• Obligacje w jednostkach powiązanych		
- wartość obligacji	35.194.000,00	zł
- naliczone odsetki	6.880.427,00	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 wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w prawidłowej wysokości, zgodnej z ewidencją syntetyczną i analityczną oraz zestawieniem obrotów i sald.

**6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe** 5.151.295,83 zł

Udział procentowy w sumie aktywów 1,2 %

obejmują:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 4.175.817,00 zł

Inne rozliczenia międzyokresowe 975.478,83 zł

**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego** zostały ustalone na ujemne różnice przejściowe pomiędzy wartością księgową i wartością podatkową aktywów i pasywów, które spowodują zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w następnych okresach.

Podstawę ustalenia aktywu z tytułu podatku odroczonego stanowiły następujące pozycje:

- rezerwy na świadczenia pracownicze	839.735,20	zł
- rezerwa na naprawy gwarancyjne i koszty kontraktów	8.645.328,30	zł
- wycena kontraktów długoterminowych	1.632.372,21	zł
- niezapłacone odsetki od pożyczek i kredytów	1.012.320,33	zł
- niezapłacone zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz kaucji	1.494.168,43	zł
- strata podatkowa za rok 2015	8.302.065,00	zł
- niezapłacony odpis na ZFŚS za rok 2015	51.994,06	zł

**Razem podstawa utworzenia aktywu na podatek** 21.977.983,53 zł

Wartość aktywu wyliczona z ujemnych różnic przejściowych przy zastosowaniu 19% stawki podatku dochodowego wyniosła 4.175.817,00 zł.

Inne rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- prowizje i składki od gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	219.408,80	zł
- opłaty administracyjne	350.570,63	zł
- koszty umów najmu	405.499,40	zł

**Razem** 975.478,83 zł

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



## II. AKTYWA OBROTOWE

### 1. Zapasy 411.053,28 zł

Udział procentowy w sumie aktywów 0,10 %

#### 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	411.053,28 zł

Zapasy nierotacyjne nie występują.

Towary zostały zinwentaryzowane drogą spisu z natury na dzień 31.12.2015 r. Zapas towarów został wyceniony na koniec okresu sprawozdawczego w cenie nabycia.

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

### 2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe brutto 24.706.345,39 zł

#### mniej

- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny 634.282,66 zł

**Należności krótkoterminowe netto na 31.12.2015r. 24.072.062,73 zł**

Udział procentowy w sumie aktywów 5,6 %

#### z tego przypada na:

- należności od jednostek powiązanych	2.933.913,51 zł
- należności od pozostałych jednostek	21.138.149,22 zł

**Należności krótkoterminowe obejmują:**

2.1 Należności z tytułu dostaw i usług brutto 21.895.826,74 zł

#### mniej

- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny 607.973,12 zł

**Należności z tytułu dostaw i usług netto 21.287.853,62 zł**

#### z tego przypada na:

- należności od jednostek powiązanych	2.933.913,51 zł
- należności od pozostałych jednostek	18.353.940,11 zł

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

a) nieprzeterminowane	18.788.746,60 zł
b) przeterminowane	3.107.080,14 zł

#### w tym okres przeterminowania:

- do 3 miesięcy	1.066.530,57 zł
- od 3 do 6 miesięcy	437.742,84 zł
- od 6 do 12 miesięcy	905.547,48 zł
- powyżej 12 miesięcy	697.259,25 zł
<b>Razem (a+b)</b>	<b>21.895.826,74 zł</b>

Należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy zostały objęte odpisem aktualizującym w kwocie 553.472,98 zł, pozostała kwota należności przeterminowanych nie objętych odpisem została zapłacona i rozliczona w 2016 r.

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego P.A. NOVA S.A. w Gliwicach za 2015 r.

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

- wobec jednostek pozostałych na dzień 30.11.2015 r.
- wobec głównych odbiorców na dzień 31.12.2015 r.

Wyniki inwentaryzacji należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31.12.2015 r. przedstawiają się następująco:

		%
- wysłano potwierdzenia sald na kwotę	16.729.294,42 zł	potwierdzeń
- potwierdzone salda zgodne stanowiły	15.814.170,11 zł	94,5%
- salda niezgodne	268.978,92 zł	1,6%
- salda niepotwierdzone	646.145,39 zł	3,9%

Do dnia 29.02.2016 r. zostały uregulowane należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 9.636.470,95 zł tj.44,0% salda należności brutto na dzień 31.12.2015 r.

**Należności skierowane do sądu** - nie występują.

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:**

- należność z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2008	238.788,00	zł
- należności z tytułu składek ZUS - korekty	47.899,78	zł
- podatek VAT należny	480,53	zł
<b>Razem</b>	<b>287.168,31</b>	<b>zł</b>

## **2.3 Pozostałe należności**

Pozostałe należności brutto	2.523.350,34	zł
<u>mniej</u>		
odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	26.309,54	zł
Pozostałe należności na 31.12.2015 r.	<b>2.497.040,80</b>	<b>zł</b>

### **Pozostałe należności brutto obejmują:**

- przekazane zaliczki	1.557.839,16	zł
- depozyty krótkoterminowe	245.700,00	zł
- rozrachunki z tytułu VAT naliczony korekty	37.581,18	zł
- rozrachunki z tytułu VAT naliczony do rozliczenia w okresach następnych	236.996,84	zł
- rozrachunki z tytułu podatku VAT należnego	189.368,31	zł
- rozrachunki z pracownikami z tyt. zaliczek, pożyczek z ZFŚS	203.121,91	zł
- kaucje, wadia przetargowe	47.431,80	zł
- pozostałe rozrachunki	5.311,14	zł
<b>Razem pozostałe należności</b>	<b>2.523.350,34</b>	<b>zł</b>

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	7.482.250,43	zł
Udział procentowy w sumie aktywów	1,8	%
<u>w tym:</u>		
a) w jednostkach powiązanych	2.416.998,69	zł
– pożyczki	2.400.000,00	zł
– naliczone odsetki	16.998,69	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	5.065.251,74	zł
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	5.065.251,74	zł

Pożyczki w jednostkach powiązanych i pozostałych w kwocie **2.416.998,69 zł** zostały wykazane w kwotach wymagających zapłaty.

Stan środków pieniężnych w kasach w kwocie **64.375,95 zł** jest zgodny z raportami kasowymi z dnia 31.12.2015 r. oraz inwentaryzacją przeprowadzoną wg stanu na 31.12.2015 r.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych w kwocie **5.000.875,79 zł** są zgodne z wyciągami bankowymi na dzień 31.12.2015 r. oraz potwierdzeniami sald banków na dzień 31.12.2015 r.

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

4. <u>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</u>	53.199.551,22	zł
Udział procentowy w sumie aktywów	12,5	%

Rozliczenia międzyokresowe obejmują:

a) czynne rozliczenia międzyokresowe	516.640,59	zł
– ubezpieczenia majątkowe	126.842,30	zł
– prowizje od gwarancji ubezpieczeniowych	233.023,75	zł
– opłaty administracyjne	38.952,29	zł
– koszty reklamy	100.000,00	zł
– pozostałe koszty	17.822,25	zł
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	52.682.910,63	zł
– wycena długoterminowych kontraktów budowlanych	52.682.910,63	zł

**Pozostałe rozliczenia międzyokresowe w kwocie: 52.682.910,63 zł** obejmują wycenę długoterminowych kontraktów budowlanych zgodnie z MSR 11 przy zastosowaniu metody wyceny „zysku zerowego”.

Na dzień 31.12.2015 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. <u>Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</u>	- nie występują.
---	------------------

<b>III. <u>KAPITAŁ WŁASNY</u></b> wynosi	<b>290.704.628,33</b>	<b>zł</b>
Udział procentowy w sumie pasywów	68,2	%

**i obejmuje:**

1) wyemitowany kapitał akcyjny	10.000.000,00	zł
2) akcje własne	( 576.846,95)	zł
3) nadwyżkę ceny emisyjnej nad wartością nominalną	142.856.001,16	zł
4) zyski zatrzymane	138.425.474,12	zł

**1. Wyemitowany kapitał akcyjny**

na dzień 31.12.2015 r. wynosi: **10.000.000,00 zł**

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

**2. Akcje własne (wielkość ujemna)**

na dzień 31.12.2015 r. wynoszą: **( 576.846,95) zł**

W 2015 r. pozycja zwiększyła się o kwotę 7.605,59 zł z tytułu nabycia akcji własnych.

**3. Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną**

na dzień 31.12.2015 r. wynosi: **142.856.001,16 zł**

W 2015 r. kapitał nie zmienił się.

**4. Zyski zatrzymane na 31.12.2015 r. stanowią kwotę **138.425.474,12 zł****

pozycja 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	120.354.525,90	zł
- kapitał rezerwowy utworzony z zysków 2% zgodnie z postanowieniami Statutu	2.826.782,19	zł
- całkowite dochody okresu sprawozdawczego	5.539.829,04	zł

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

**IV. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA wynoszą **135.569.628,64 zł****

Udział procentowy w sumie pasywów **31,8 %**

**i obejmują:**

1) Długoterminowe rezerwy	11.143.364,98	zł
2) Zobowiązania długoterminowe	23.994.121,79	zł
3) Krótkoterminowe rezerwy	5.913.146,22	zł
4) Krótkoterminowe zobowiązania	92.886.623,44	zł
5) Rozliczenia międzyokresowe	1.632.372,21	zł

**1. Długoterminowe rezerwy**

**11.143.364,98 zł**

Udział procentowy w sumie pasywów

**2,6 %**

**i obejmują:**

- rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.571.447,70	zł
- rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne	111.917,28	zł
- pozostałe rezerwy	3.460.000,00	zł
Razem długoterminowe rezerwy	<b>11.143.364,98</b>	<b>zł</b>

**Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego** 7.571.447,70 zł  
 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego została utworzona na dodatnie różnice przejściowe, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w następnych okresach.

W 2015 r. podstawę utworzenia rezerwy stanowiły następujące pozycje:

- naliczone odsetki od pożyczek, obligacji	24.749.488,00	zł
- wycena instrumentów finansowych	128.000,00	zł
- wycena kontraktów długoterminowych	12.323.266,00	zł
Razem podstawa utworzenia rezerwy na podatek odroczony	37.200.754,00	zł

W 2015 r. podstawa tworzenia rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyniosła 37.200.754,00 zł, przy 19% stawce podatku dochodowego rezerwa stanowi kwotę **7.068.143,00 zł**.

Rezerwa z tytułu podatku dochodowego odniesiona na kapitał własny **503.304,70 zł**

Rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe w wysokości **111.917,28 zł** zostały wyliczone metodami aktuarialnymi.

Rezerwy długoterminowe w wysokości **3.460.000,00 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. Zobowiązania długoterminowe wynoszą** 23.994.121,79 zł  
 Udział procentowy w sumie pasywów 5,6 %

**w tym:**

- zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	23.653.956,35	zł
- zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych	340.165,44	zł

**i obejmują:**

- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	248.304,06	zł
- zobowiązania z tytułu pożyczek i odsetek od pożyczek	23.653.956,35	zł
- kaucje długoterminowe	91.861,38	zł

**Razem zobowiązania długoterminowe** 23.994.121,79 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. Krótkoterminowe rezerwy** 5.913.146,22 zł  
 Udział procentowy w sumie pasywów 1,4 %

**i obejmują:**

- rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe, niewykorzystane urlopy	727.817,92	zł
- rezerwy na koszty kontraktów	5.185.328,30	zł
<b>Razem krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania</b>	<b>5.913.146,22</b>	<b>zł</b>

**4. Krótkoterminowe zobowiązania** 92.886.623,44 zł  
 Udział procentowy w sumie pasywów 21,8 %

**w tym:**

- zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	2.979.127,45	zł
- zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych	89.907.495,99	zł

**i obejmują:**

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego P.A. NOVA S.A. w Gliwicach za 2015 r.

- kredyty i pożyczki	57.655.725,25	zł
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	32.682.515,01	zł
- zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	842.726,33	zł
- inne zobowiązania	1.705.656,85	zł

#### **Struktura czasowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług**

jest następująca:

a) nieprzeterminowane	29.425.571,97	zł
b) przeterminowane	3.256.943,04	zł

#### **w tym okres przeterminowania:**

- do 3 miesięcy	1.594.004,24	zł
- od 3 do 6 miesięcy	641.957,07	zł
- od 6 do 12 miesięcy	350.388,32	zł
- powyżej 12 miesięcy	670.593,41	zł
<b>Razem (a + b)</b>	<b>32.682.515,01</b>	<b>zł</b>

Do dnia 29.02.2016 r. zostały uregulowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 13.801.520,05 zł tj. 42,2% salda zobowiązań z tego tytułu na dzień 31.12.2015 r.

#### **Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek obejmują:**

- kredyty obrotowe	55.624.361,27	zł
- pożyczki od jednostek powiązanych	2.031.363,98	zł
<b>Razem</b>	<b>57.655.725,25</b>	<b>zł</b>

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

- rozrachunki z tytułu podatku VAT – według deklaracji	530.814,00	zł
- rozrachunki z ZUS z tyt. składek na ubezpieczenia społeczne, zdrowotne, FP i FGŚP	215.826,47	zł
- rozrachunki z ZUS z tyt. korekt	23.305,86	zł
- podatek dochodowy od osób fizycznych	69.784,00	zł
- PFRON	2.996,00	zł
<b>Razem</b>	<b>842.726,33</b>	<b>zł</b>

Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych są zgodne z deklaracjami podatkowymi oraz ewidencją księgową. Ze względu na ilość dokumentów – badanie obrotów i sald poszczególnych podatków dokonano metodą doboru 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	3.780,05	zł
- pozostałe rozrachunki z jednostkami powiązanymi	2.635,67	zł
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	592.486,84	zł
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	991.088,87	zł
- pozostałe zobowiązania	115.665,42	zł
<b>Razem</b>	<b>1.705.656,85</b>	<b>zł</b>

**Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych****991.088,87 zł**

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych wykazuje następujące obroty:

Stan na 01.01.2015 r.

929.351,29 zł

**- zwiększenia w tym:****216.885,15 zł**

• odpis podstawowy

216.885,15 zł

**- zmniejszenia w tym:****155.147,57 zł**

• pomoc rzeczowa i finansowa

114.748,12 zł

• imprezy okolicznościowe, dofinansowanie wypoczynku

15.909,00 zł

• inne wydatki

24.490,45 zł

**Stan funduszu na 31.12.2015 r.****991.088,87 zł**

Stan pożyczek z ZFŚS

121.935,39 zł

Stan środków w kasie i na rachunku ZFŚS

742.014,69 zł

Niedobór środków ZFŚS

127.138,79 zł

Wykazane zobowiązania są zgodne z zestawieniem obrotów i sald kont syntetycznych i analitycznych. Zobowiązania krótkoterminowe zostały prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

**5. Rozliczenia międzyokresowe****1.632.372,21 zł**

Udział procentowy w sumie pasywów

0,4 %

**i obejmują:**

- przychody z tyt. wyceny kontraktów długoterminowych

1.632.372,21 zł

Przychody przyszłych okresów w kwocie 1.632.372,21 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 ze sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. są następujące:

w złotych:

Treść	Przychody ze sprzedaży i pozostałe	Odpowiadające im koszty	Wynik + zysk - strata
1	2	3	4
<b>A do E działalność operacyjna</b>	224.952.000,64	214.420.634,39	10.531.366,25
w tym:			
I. Przychody ze sprzedaży usług	218.922.047,70	210.060.756,24	8.861.291,46
II. Towary i materiały	6.029.952,94	4.359.878,15	1.670.074,79
F. Zysk brutto na sprzedaży $\Sigma$ (I+II)	x	x	10.531.366,25
G. Koszty sprzedaży	x	839.586,19	- 839.586,19
H. Koszty ogólnego zarządu	x	3.739.639,93	- 3.739.639,93
I. Zysk na sprzedaży $\Sigma$ (F-G-H)	x	x	5.952.140,13
J. Pozostałe przychody operacyjne	1.356.923,94	x	
K. Pozostałe koszty operacyjne	x	974.712,42	382.211,52
L. Zysk na działalności operacyjnej $\Sigma$ (I+J-K)	x	x	6.334.351,65
M. Przychody finansowe	6.801.569,52	x	
N. Koszty finansowe	x	6.024.413,33	777.156,19
O. Zysk z działalności gospodarczej $\Sigma$ (L+M-N)			7.111.507,84
P. Podatek dochodowy bieżący	x	x	0,00
R. Podatek dochodowy odroczony	x	x	1.571.678,80
S. <b>Wynik netto</b> ("O, -P, +/-"R,")	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>5.539.829,04</b>

### 2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	1.356.923,94	zł
Pozostałe koszty operacyjne	974.712,42	zł
Zysk	382.211,52	zł

**Pozostałe przychody operacyjne obejmują:** **1.356.923,94 zł**

- zysk ze zbycia aktywów trwałych	321.225,70	zł
• przychody ze zbycia aktywów trwałych	14.842.161,77	zł
• koszty zbycia aktywów trwałych	14.520.936,07	zł
- odszkodowania	203.489,53	zł
- odzyskane należności	13.143,68	zł
- rozwiązane odpisy aktualizujące	399.467,03	zł
- otrzymane dotacje	168.594,00	zł
- przychody z nieruchomości inwestycyjnych	110.189,43	zł
- rozwiązane rezerwy na sprawy sporne	61.103,00	zł
- inne przychody operacyjne	79.711,57	zł

**Pozostałe koszty operacyjne** **974.712,42 zł**  
**obejmują:**

- koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	688.270,61	zł
- koszty zaniechanych inwestycji	217.240,00	zł
- darowizny	29.454,69	zł

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego P.A. NOVA S.A. w Gliwicach za 2015 r.



- odpisy aktualizujące należności	29.764,41	zł
- koszty sądowe	9.133,56	zł
- pozostałe koszty	849,15	zł

### 3. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

Przychody finansowe	6.801.569,52	zł
Koszty finansowe	6.024.413,33	zł
Zysk	777.156,19	zł

#### **Przychody finansowe 6.801.569,52 zł**

##### obejmują:

- odsetki od pożyczek	3.904.500,77	zł
- odsetki od obligacji	1.316.607,54	zł
- odsetki od lokat terminowych	62.329,78	zł
- dywidendy	280.414,90	zł
- nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	2.878,55	zł
- wynagrodzenie za udzielone poręczenia	1.233.879,95	zł
- inne przychody finansowe	958,03	zł

#### **Koszty finansowe 6.024.413,33 zł**

##### obejmują:

- odsetki od kredytów	2.501.351,50	zł
- odsetki od umów leasingowych	101.499,55	zł
- odsetki od pożyczek	859.559,59	zł
- odsetki budżetowe	49.851,43	zł
- odsetki od zobowiązań	4.932,82	zł
- koszty gwarancji bankowych	406.225,70	zł
- koszty kredytów bankowych	537.380,00	zł
- aktualizacja wyceny długoterminowych aktywów finansowych	20.000,00	zł
- odpisy aktualizujące wartość pożyczek	1.497.878,45	zł
- koszty GPW	45.734,29	zł

#### **Ustalenie poprawności kręgów kosztowych**

- koszty rodzajowe	232.297.005,51	zł
- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2.005.973,23	zł

#### **Razem 234.302.978,74 zł**

#### **Koszt własny sprzedanej produkcji w tym:**

- koszty sprzedaży	839.586,19	zł
- koszty ogólnego zarządu	3.739.639,93	zł
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	210.060.756,24	zł
- koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	19.662.996,38	zł

#### **Razem koszt własny sprzedanej produkcji 234.302.978,74 zł**

Krąg kosztów został ustalony prawidłowo.

Przychody ze sprzedaży usług, pozostałe przychody, przychody finansowe wynikają z kont syntetycznych i analitycznych oraz zestawienia obrotów i sald. Zostały zaliczone do właściwych okresów sprawozdawczych, są kompletne i prawidłowo wycenione.

Koszty uzyskania przychodów są poprawnie klasyfikowane i prawidłowo udokumentowane.

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

#### 4. OBOWIAZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU

Zysk brutto	7.111.507,84	zł
Podatek dochodowy, w tym:	1.571.678,80	zł
– Część bieżąca	0,00	zł
– Część odroczone	1.571.678,80	zł
Zysk netto	5.539.829,04	zł

##### 4.1 Ustalenie podstawy opodatkowania w podatku dochodowym od osób prawnych.

1) Przychody ogółem	233.110.494,10	zł
2) Przychody wyłączone z opodatkowania	53.640.529,85	zł
3) Przychody podatkowe nie ujęte w księgach	1.632.372,21	zł
<b>4) Przychody podatkowe (1 – 2+3)</b>	<b>181.102.336,46</b>	<b>zł</b>
5) Koszty ogółem	225.998.986,26	zł
6) Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	39.969.950,64	zł
7) Koszty stanowiące koszt uzyskania przychodu, nie ujęte w kosztach roku badanego	3.375.366,31	zł
<b>8) Koszty uzyskania przychodu (5–6+7)</b>	<b>189.404.401,93</b>	<b>zł</b>
<b>9) Dochód (strata) podatkowa (4-8)</b>	<b>(8.302.065,00)</b>	<b>zł</b>
10) Należny podatek zgodny z CIT-8	0,00	zł

##### 4.2 Podatek dochodowy odroczone

zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	+	1.727.874,00	zł
zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	3.299.552,80	zł
<b>Razem podatek odroczone</b>		<b>1.571.678,80</b>	<b>zł</b>

#### 5. ROZLICZENIE WYKORZYSTANIA DOTACJI

- nie występuje.

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

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

##### 2. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

w tys.zł

Rodzaj zabezpieczenia	Stan na 31.12.2015 roku			Stan na 31.12.2014 roku		
	Kwota kredytu, pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia	Kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów	Kwota kredytu, pożyczki i inne (US, ZUS)	Kwota zabezpieczenia	Kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów
Hipotecznie	55.624	176.735	41,5	41.920	83.600	20,7
Depozyt pieniężny - zabezpieczenie gwarancji bankowych	-	437	0,1	-	869	0,2
Środki w leasingu	841	841	0,2	1.227	1.227	0,3
Razem	56.465	178.013	41,8	43.147	85.696	21,2

Obciążenia na majątku P.A. NOVA S.A. stanowiące zabezpieczenie kredytów inwestycyjnych zaciągniętych przez spółki powiązane - stan na 31.12.2015 r. (w tys.zł)		
Rodzaj zabezpieczonych aktywów	Stan na 31.12.2015 roku	
	Wartość składnika majątkowego w tys.zł	Rodzaj zabezpieczenia
Udziały w spółkach powiązanych	92.782	zastaw rejestrowy
Pożyczki udzielone	114.084	umowa podporządkowana
Obligacje	42.074	umowa podporządkowana
<b>Razem</b>	<b>248.940</b>	

### 3. Zdarzenia po dacie sprawozdania finansowego

Po dacie, na którą sporządzono jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe i do zakończenia badania sprawozdania nie wystąpiły istotne zdarzenia, które mogą ujemnie wpłynąć na sytuację majątkową i finansową Spółki w następnych okresach.

## F. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM, SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH, DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA, 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 sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym są zgodne pozostałymi elementami jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego oraz z danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

### 2. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. zostało sporządzone metodą pośrednią.

Przepływy pieniężne w poszczególnych rodzajach działalności wykazują następujące wielkości:

- działalność operacyjna	15.030.545,23	zł
- działalność inwestycyjna	(27.109.783,07)	zł
- działalność finansowa	13.139.707,49	zł
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>1.060.469,65</b>	<b>zł</b>

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

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

### 3. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje 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 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.

W sprawozdaniu z działalności występuje pełna zgodność zawartych w nim informacji z badanym jednostkowym rocznym sprawozdaniem finansowym.

Informacje ujęte w sprawozdaniu z działalności spółki w pełni uwzględniają również postanowienia zawarte w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz. U. z 2014 r. poz. 133).

#### **G. NARUSZENIE PRAWA**

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd P.A. NOVA S.A. 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 jednostkowe 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 istotnych naruszeń prawa, jak również statutu.

#### **H. OCENA JEDNOSTKOWEGO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2015 R.**

1. Stwierdzamy, że jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe i stanowiące jego podstawę księgi rachunkowe są zgodne z przepisami prawa, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz powszechnie przyjętymi przez środowisko zawodowe zasadami rachunkowości.
2. Stwierdzamy prawidłowość i rzetelność jednostkowego 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 S.A w Gliwicach.




## **I. USTALENIA KOŃCOWE**

1. Raport uzupełniający opinię z badania zawiera 28 stron maszynopisu kolejno ponumerowanych. Każdą ze stron oznaczono, umieszczając na niej obok numeru strony podpis biegłego rewidenta.
2. Do raportu załącza się zbadane jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe Spółki, oraz:

- nr 1 Wnioski i uwagi – nie występują
- nr 2 Wyniki ekonomiczno-finansowe
- nr 3 Wskaźniki zyskowności, płynności finansowej i zadłużenia
- nr 4 Wskaźniki rynku kapitałowego
- nr 5 Wskaźniki ze sprawozdania z przepływów pieniężnych
- nr 6 Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania
- nr 7 Potwierdzenie odbioru (w egzemplarzu podmiotu badającego)

**Kluczowy biegły rewident**


  
**Krystyna Pelon**  
**Nr ewidencyjny 11123**

Sosnowiec, dnia 07 marca 2016 r.

**Podmiot uprawniony**

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

**P R E Z E S**  
**Biegły Rewident**

  
**Marlan Wcisło**  
nr ewid. 5424

## WYNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE

w zł

Lp.	WSKAŹNIK	Wykonanie w cenach bieżących			Wskaźnik procentowy	
		w roku badanym	w roku poprzednim	w roku 2013	3:4	3:5
1	2	3	4	5	6	7
I.	Przychody ogółem	233 110 494,10	186 866 919,39	157 102 169,75	124,75	148,38
	w tym z tytułu:					
	- sprzedaży produktów i usług	218 922 047,70	172 521 686,22	144 735 700,67	126,90	151,26
	- pozostałej sprzedaży	-	-	-	-	-
	- sprzedaży towarów i materiałów	6 029 952,94	5 565 847,89	5 805 650,86	108,34	103,86
	- pozostałych przychodów operacyjnych	1 356 923,94	1 263 655,92	350 260,51	107,38	387,40
	- przychodów finansowych	6 801 569,52	7 515 729,36	6 210 557,71	90,50	109,52
	- zysków nadzwyczajnych	-	-	-	-	-
II.	Koszty uzyskania przychodów	225 998 986,16	178 242 819,38	146 038 073,86	126,79	154,75
	w tym z tytułu:					
	- sprzedaży produktów i usług	214 639 982,26	169 710 333,04	137 368 130,45	126,47	156,25
	- pozostałej sprzedaży	-	-	-	-	-
	- sprzedaży towarów i materiałów	4 359 878,15	4 274 040,77	4 784 243,79	102,01	91,12993278
	- pozostałych kosztów operacyjnych	974 712,42	1 201 568,41	1 332 091,58	81,12	73,17
	- kosztów finansowych	6 024 413,33	3 056 877,16	2 553 608,04	197,08	235,92
	- strat nadzwyczajnych	-	-	-	-	-
III.	Wynik finansowy brutto (I-II)	7 111 507,94	8 624 100,01	11 064 095,89	82,46	64,28
IV.	Podatek dochodowy bieżący	-	80 487,00	1 468 214,00	-	-
V.	Podatek od dywidend	-	-	8 811,00	-	-
VI.	Odroczony podatek dochodowy	1 571 678,80	1 674 654,80	877 442,80	93,85	18,05
VII.	Wynik finansowy netto (III-IV-V+/-VI)	5 539 829,14	6 868 958,21	8 709 628,09	80,65	63,61

**WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI, PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ  
I ZADŁUŻENIA (struktury finansowania majątku)**

w tys.zł

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia		Kwoty		Wskaźnik		Zmiana stanu wskaźnika + poprawa - pogorszenie
		Rok bieżący	Rok poprzedni	Roku bieżącego	Roku poprzedniego	
A		B	C	D	E	F
<b>WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI <sup>1)</sup></b>						
1.	<b>Wskaźnik zyskowności sprzedaży</b>  Zysk netto x 100 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5.540 x 100 224.952	6.869 x 100 178.088	2,5	3,9	- 1,4
2.	<b>Rentowność brutto sprzedaży</b>  Zysk ze sprzedaży x 100 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5.952 x 100 224.952	4.103 x 100 178.088	2,6	2,3	0,3
3.	<b>Wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA)</b> Zysk netto x 100 Przeciętny stan aktywów	5.540 x 100 415.037	6.869 x 100 387.392	1,3	1,8	- 0,5
4.	<b>Skorygowany wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA<sub>1</sub>)</b> Zysk netto + odsetki zapłacone netto (tj. bez p.d.o.p.) x 100 Przeciętny stan aktywów	7.495 x 100 415.037	8.161 x 100 387.392	1,8	2,1	- 0,30
5.	<b>Wskaźnik produktywności aktywów trwałych</b> Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Przeciętny stan aktywów trwałych	224.952 334.867	178.088 316.674	0,7	0,6	0,1
6.	<b>Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych (ROE)</b> Zysk netto x 100 Przeciętny stan kapitału własnego	5.540 x 100 290.431	6.869 x 100 289.227	1,9	2,4	- 0,50
7.	<b>Skala dźwigni finansowej</b> Zysk kapitałów własnych (poz.6) – skorygowana zyskowność majątku (poz. 4)	1,9-1,8	2,4-2,1	0,10	0,30	- 0,20

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia		Kwoty		Wskaźnik		Zmiana stanu wskaźnika + poprawa - pogorszenie
		Rok bieżący	Rok poprzedni	Roku bieżącego	Roku poprzedniego	
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ						
8.	Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań					
	Aktywa obrotowe	85.165	75.174	0,92	0,76	0,16
	Zobowiązania krótkoterminowe	92.887	99.063			
9.	Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań					
	Aktywa obrotowe – zapasy – KRM *)	31.554	55.461	0,34	0,56	- 0,22
	Zobowiązania krótkoterminowe	92.887	99.063			
10.	Wskaźnik płynności bardzo szybki					
	Środki pieniężne i inne aktywa	5.065	4.005	0,05	0,04	0,01
	Zobowiązania krótkoterminowe	92.887	99.063			
11	Wskaźnik obrotu należnościami w razach					
	Przychód ze sprzedaży produktów i towarów	224.952	178.088	9,62	6,98	2,64
	Przeciętny stan należności z tyt.dostaw płatne do 12 m-cy minus VAT 2)	23.377	25.511			
12.	Wskaźnik obrotu należnościami w dniach					
	Liczba dni w okresie (365)	365	365	38	52	14
	Wskaźnik obrotu nal. w razach	9,62	6,98			
13.	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w razach					
	Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia produktów	219.001	173.985	14,24	9,99	4,25
	Przeciętny stan zobowiązań z tyt.dostaw i usług płatne do 12 m-cy minus VAT	15.383	17.400			
14.	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach					
	Liczba dni w okresie (365)	365	365	26	37	11
	Wskaźnik obrotu zob. w razach	14,24	9,99			
15.	Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w razach					
	Koszt zużytych materiałów	X	X	X	X	X
	Przeciętny stan zapasów materiałów					
16.	Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w dniach					
	Liczba dni w okresie (365)	X	X	X	X	X
	Wsk. obrotu zapasami materiałów w razach					
17.	Wskaźnik obrotu zapasami produktów w razach					
	Przychód ze sprzedaży produktów	X	X	X	X	X
	Przeciętny stan zapasów wyrobów					
18.	Wskaźnik obrotu zapasami produktów w dniach					
	Liczba dni w okresie (365)	X	X	X	X	X
	Wskaźnik obrotu w razach					

\* Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne



WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA (STRUKTURY FINANSOWANIA MAJĄTKU)						
19.	Wskaźnik zadłużenia – ogółem					
	Zobowiązanie ogółem	116.881	99.768	0,27	0,25	- 0,02
	Aktywa ogółem	426.274	403.799			
20.	Wskaźnik pokrycia aktywów kapitałami własnymi					
	Kapitały własne	290.705	290.157	0,68	0,72	- 0,04
	Aktywa ogółem	426.274	403.799			
21.	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi					
	Kapitał własny+rezerwy długoterminowe	301.848	297.693	0,88	0,91	- 0,03
	Aktywa trwałe	341.109	328.625			
22.	Wskaźnik trwałości struktury finansowania					
	Kapitał własny + zobowiązania długoterminowe + rezerwy długoterminowe	325.842	298.398	0,76	0,74	0,02
	Aktywa ogółem	426.274	403.799			
23.	Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową					
	Zysk netto + roczna amortyzacja	6.944	8.485	0,06	0,11	- 0,05
	Przeciętny stan zobowiązań ogółem (długoterminowe + krótkoterminowe)	108.324	79.223			

- 1) Jeżeli występuje strata bilansowa netto obliczamy tylko wskaźnik 1 i 2 (nie obliczamy wskaźników 3, 4, 6 i 7 a także 23 (jeżeli strata bilansowa netto przewyższa naliczoną amortyzację).
- 2) Przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług  
Przeciętny stan zobowiązań z tyt.dostaw i usług został „unettowiony” średnią stawką podatku VAT, która wyniosła dla:  
2014 r. – 123%  
2015 r. - 123%  
Przeciętny stan należności z tyt.dostaw i usług został „unettowiony” średnią stawką podatku VAT, która wyniosła dla:  
2014 r.- 123 %  
2015 r. - 123 %
- 3) Podać poprawę lub pogorszenie (+/-) danego wskaźnika zgodnie z treścią ekonomiczną, a nie znakiem arytmetycznym.

## WSKAŹNIKI RYNKU KAPITAŁOWEGO

Nazwa wskaźnika i sposób obliczenia	Kwoty – zł, ilość akcji – sztuki		Wskaźnik [%]		Zmiana wskaźnika + poprawa – pogorszenie
	za rok badany		za rok poprzedni	za rok poprzedni	
	2	3	4	5	
1	6				
Wskaźniki wewnętrzne (dane pochodzą z jednostki gospodarczej) – liczone w oparciu o ilość akcji					
1.	Wskaźnik produktywności jednej akcji (SPS)				
	Przychody ze sprzedaży	224.952.000,64	178.087.534,11	22,50	17,81
	Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	10.000.000	10.000.000		4,69
	Wskaźnik zyskowności jednej akcji (EPS)				
	Zysk netto	5.539.829,04	6.868.958,21	0,55	0,69
	Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	10.000.000	10.000.000		- 0,14
3.	Wskaźnik dywidendy jednostkowej – zysku do podziału (DPS)				
	Zysk netto przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy	4.984.764,50	4.985.214,50	0,50	0,50
	Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	10.000.000	10.000.000		-
	Wskaźnik nadwyżki finansowej na jedną akcję (CFPS)				
	Zysk netto + amortyzacja	6.943.878,90	8.485.015,72	0,69	0,85
	Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	10.000.000	10.000.000		- 0,16
5.	Wskaźnik wartości księgowej jednej akcji (BVPS)				
	Kapitał własny	290.704.628,33	290.157.169,38	29,07	29,02
	Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	10.000.000	10.000.000		0,05
	Wskaźnik maksymalizacji dywidendy (CR)				
	Zysk netto na jedną akcję	0,55	0,69	1,10	1,38
	Zysk netto przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy (dywid.11 akcję)	0,50	0,50		- 0,28
7.	Wskaźnik stopy wypłat dywidendy (PR)				
	Dywidenda jednostkowa	0,50	0,50	0,91	0,72
	Zysk netto na jedną akcję	0,55	0,69		0,19

1					
Wskaźniki zewnętrzne (dane pochodzą z rynku kapitałowego) – liczone w oparciu o cenę rynkową akcji					
		2	3	4	5
8.	Wskaźnik zyskowności cenowej jednej akcji (EPS P)				
	Zysk netto na jedną akcję x 100	0,55	0,69	2,39	4,44
9.	Cena rynkowa jednej akcji	22,99	15,54		- 2,05
	Wskaźnik stopy dywidendy (DY)				
10.	Dywidenda na jedną akcję x 100	0,50	0,50	2,17	3,22
	Cena rynkowa jednej akcji	22,99	15,54		- 1,05
11	Wskaźnik pokrycia dywidendy ceną rynkową jednej akcji (P D)				
	Cena rynkowa jednej akcji	22,99	15,54	45,98	31,08
12.	Dywidenda na jedną akcję	0,50	0,50		- 14,90
	Wskaźnik pokrycia zysku netto ceną rynkową jednej akcji (P E)				
13.	Cena rynkowa jednej akcji	22,99	15,54	41,80	22,52
	Zysk netto na jedną akcję	0,55	0,69		- 19,28
14.	Wskaźnik nadwyżki finansowej do ceny rynkowej akcji (CFPS P)				
	Zysk netto + amortyzacja x 100	0,69	0,85	3,00	5,47
15.	Cena rynkowa jednej akcji	22,99	15,54		- 2,47
	Wskaźnik ceny rynkowej do nadwyżki finansowej na jedną akcję (P CFPS)				
16.	Cena rynkowa jednej akcji	22,99	15,54	33,32	18,28
	Zysk netto + amortyzacja	0,69	0,85		- 15,04
17.	Wskaźnik giełdowego kursu akcji (WGKA)				
	Cena rynkowa jednej akcji	22,99	15,54	22,99	15,54
18.	Wartość nominalna jednej akcji	1,00	1,00		7,45
	Wskaźnik ceny rynkowej do wartości księgowej jednej akcji (P BVPS)				
19.	Cena rynkowa jednej akcji	22,99	15,54	0,79	0,54
	Wartość księgowa jednej akcji	29,07	29,02		0,25

<sup>1</sup> W przypadku straty netto nie wyliczamy wskaźników, z wyjątkiem wskaźnika 4,12 i 13, jeżeli strata netto nie przekracza poziomu odpisów amortyzacyjnych oraz tych wskaźników, w których wynik finansowy nie występuje bezpośrednio

<sup>2</sup> Przy zmianie wskaźnika podajemy poprawę lub pogorszenie (+/-) danego wskaźnika, zgodnie z jego treścią ekonomiczną, a nie znakiem arytmetycznym

## WSKAŹNIKI ZE SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

LP.	Nazwa wskaźnika	Sposób obliczania wskaźnika	Okres		Poprawa + Pogorszenie - (4-5)
			badany	poprzedni	
1	2	3	4	5	6
1	Wskaźnik udziału zysku netto w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej	<u>zysk netto</u> środki pieniężne z działalności operacyjnej	0,37	0,38	- 0,01
2	Wskaźnik udziału amortyzacji w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej	<u>amortyzacja</u> środki pieniężne z działalności operacyjnej	0,09	0,09	0,00
3	Wskaźnik zdolności wypracowania środków pieniężnych z działalności operacyjnej	środki pieniężne netto z działalności operacyjnej środki pieniężne netto z działalności operacyjnej + wpływy z działalności finansowej	0,09	0,11	- 0,02
4	Wskaźnik sfinansowania inwestycji w rzeczowym majątku trwałym oraz WNiP	<u>nakłady na środki trwałe i WNiP</u> środki pieniężne z działalności operacyjnej	0,04	0,30	- 0,26
5	Wskaźnik ogólnej wystarczalności środków	środki pieniężne z działalności operacyjnej wydatki z działalności inwestycyjnej oraz finansowej	0,08	0,08	- 0,00
6	Wskaźnik pokrycia odsetek	<u>odsetki z działalności finansowej</u> środki pieniężne z działalności operacyjnej	0,16	0,09	- 0,07
7	Wskaźnik wydajności gotówkowej zainwestowanego kapitału z działalności operacyjnej	środki pieniężne z działalności operacyjnej kapitał inwestowany	0,15	0,20	- 0,05
8	Wskaźnik pieniężnej wydajności aktywów	środki pieniężne z działalności operacyjnej aktywa ogółem	0,04	0,04	0,00
9	Wskaźnik pieniężnej wydajności aktywów sprzedaży	środki pieniężne z działalności operacyjnej przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0,07	0,10	- 0,03

**Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania  
według stanu na dzień 31.12.2015 roku**

Lp.	Treść	Środki trwałe i W.N.I.P.	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Inwestycje krótkoterminowe	Zapasy środków obrotowych	Należność z tytułu dostaw, inne należności		Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy (bez podatku odroczonego)	Razem
							główna	odsetki			
1	2	3	4	5	6	6	7	8	9	11	12
1.	Stan na B.O. odpisów oraz rezerw na zobowiązania	-	-	5 634 701,38	-	-	1 006 608,71	-	813 930,65	6 778 478,00	14 233 718,74
2.	Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	1 212 307,22	288 194,66	-	27 140,98	-	X	X	1 527 642,86
3.	Utworzenie rezerw (bez pod.odr.)	X	X	X	X	X	X	X	27 648,78	5 935 953,30	5 963 602,08
4.	Razem zwiększenia (2+3)	-	-	1 212 307,22	288 194,66	-	27 140,98	-	27 648,78	5 935 953,30	7 203 050,28
5.	Wykorzystanie odpisów i rezerw	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.	Ustanie przyczyn, dla których dokonano (a+b): a) odpisów (bez należności) b) utworzenia rezerwy	-	-	-	-	-	X	X	1 844,23	4 069 103,00	4 070 947,23
7.	Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	X	X	X	X	X	399 467,03	-	X	X	399 467,03
8.	Inne przyczyny rozwiązania odpisów i rezerw	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.	Razem zmniejszenia (5+6+7+8)	-	-	-	-	-	399 467,03	-	1 844,23	4 069 103,00	4 470 414,26
10.	Stan odpisów i rezerw na B.Z.(1+4-9), z tego: a) zmniejszenie akt.trw.1+4-9 b) zmniejszenie akt.obr.1+4-9 c) stan rezerw bilansowych (bez podatku odroczonego) 1+4-9	-	-	6 847 008,60	288 194,66	-	634 282,66	-	839 735,20	8 645 328,30	16 966 354,76
		-	-	6 847 008,60	X	X	X	X	X	X	6 847 008,60
		X	X	X	X	-	634 282,66	-	X	X	634 282,66
		X	X	X	X	X	X	X	839 735,20	8 645 328,30	9 485 063,50