



**RWTG**

# OPINIA I RAPORT

**z badania sprawozdania finansowego**

**za okres od 25.01.2007 r. do 31.12.2007 r.**

# P.A. NOVA

**SPÓŁKI AKCYJNEJ**

**w Gliwicach, ul. Grodowa 11**

---

**Sosnowiec, kwiecień 2008 r.**

## Spis treści

Strona:

Opinia niezależnego biegłego rewidenta	
Klauzula weryfikacji	
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	
Bilans	
Rachunek zysków i strat	
Zestawienie zmian w kapitale własnym	
Rachunek przepływów pieniężnych	
Dodatkowe informacje i objaśnienia	
Raport niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego uzupełniający opinię	1
<b>A. CZĘŚĆ OGÓLNA</b>	<b>2</b>
<b>B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU</b>	<b>8</b>
<b>C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	<b>13</b>
<b>D. BADANIE WŁAŚCIWE AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI</b>	<b>20</b>
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>20</b>
1. Wartości niematerialne i prawne	20
2. Rzeczowe aktywa trwałe	21
3. Nakłady na zakupy i budowę środków trwałych oraz WNiP	24
4. Należności długoterminowe	26
5. Inwestycje długoterminowe	27
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>30</b>
1. Zapasy	30
2. Należności krótkoterminowe	31
3. Inwestycje krótkoterminowe	38
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39

<b>III. KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>41</b>
<b>IV. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>44</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	44
2. Zobowiązania długoterminowe	46
3. Zobowiązania krótkoterminowe	47
4. Fundusze specjalne	51
5. Rozliczenia międzyokresowe	52
<b>V. WYNIK FINANSOWY, PODATKI</b>	<b>53</b>
1. Przychody i koszty	53
2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	59
3. Działalność finansowa	61
4. Obowiązkowe zmniejszenia zysku	64
5. Podatki – rozliczenia z budżetem	68
6. Rozliczenia wykorzystania dotacji	74
<b>VI. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI</b>	<b>74</b>
1. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki	74
2. Zobowiązania warunkowe	75
<b>VII. RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH, DODATKO- WE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA, SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI</b>	<b>76</b>
<b>VIII. NARUSZENIE PRAWA</b>	<b>77</b>
<b>IX. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU</b>	<b>78</b>
<b>E. OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO za okres od 25.01 do 31.12.2007 r.</b>	<b>78</b>
<b>F. USTALENIA KOŃCOWE</b>	<b>78</b>



RWTUV

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

- I. Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej P.A. NOVA Spółki Akcyjnej w Gliwicach.
- II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego P.A. NOVA SPÓŁKI AKCYJNEJ w Gliwicach, ul. Grodowa 11, na które składa się:
  - 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
  - 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2007 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **147.244.519,54 zł**
  - 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 25.01.2007 r. do 31.12.2007 r. wykazujący zysk netto w wysokości **12.002.888,10 zł**
  - 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 25.01.2007 r. do 31.12.2007 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **104.895.988,26 zł**
  - 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 25.01.2007 r. do 31.12.2007 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **58.639.260,55 zł**
  - 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada kierownik jednostki.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych, stanowiących podstawę jego sporządzenia.

- III. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
  - 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Jednolity tekst Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zmianami),
  - 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

2

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.


Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

IV. Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:


- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2007 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 25.01.2007 r. do 31.12.2007 r.,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

V. Sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.


Biegły rewident

  
mgr Janina HUL  
nr ewid. 7758 | 3254

Podmiot badający

**MW RAFIN** Marian Wcisło  
Biuro Usług Rachunkowości i Finansów Sp. j.  
41-200 Sosnowiec, al. Zwycięstwa 3  
Podmiot uprawniony nr 3076 

**P R E Z E S**  
Biegły Rewident

  
Marian Wcisło  
nr ewid. 5424/78F

Sosnowiec, dnia 15 kwietnia 2008 r.



**RWTUV**

Sosnowiec, dnia 15 kwietnia 2008 r.

## KLAUZULA WERYFIKACJI

Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 25 stycznia do 31 grudnia 2007r. na dzień 31 grudnia 2007 r. przez:

**P.A. NOVA SPÓŁKĘ AKCYJNĄ w Gliwicach, ul. Grodowa 11**

– zostało zweryfikowane.

W sprawozdaniu tym bilans wykazuje  
po stronie aktywów i pasywów sumę

147.244.519,54 zł

a rachunek zysków i strat – zysk netto w kwocie

12.002.888,10 zł



**P R E Z E S**  
Biegły Rewident

*Marian Wcisło*  
nr ewid. 5424/785

## **SPRAWOZDANIE FINANSOWE P.A. NOVA Spółka Akcyjna za okres 25 stycznia 2007 r. – 31 grudnia 2007 r.**

**Uwaga wstępna:** Okres za który sporządzono sprawozdanie finansowe wynika ze zmiany formy prawnej P.A. NOVA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w P.A. NOVA Spółka Akcyjna. Zmiana formy prawnej - rejestracja P.A. NOVA Spółka Akcyjna nastąpiła w dniu 25 stycznia 2007 r. wobec czego na dzień 24 stycznia 2007 r. powstał obowiązek zamknięcia ksiąg rachunkowych i sporządzenia sprawozdania finansowego. Niniejsze sprawozdanie obejmuje okres od dnia powstania Spółki Akcyjnej do ostatniego dnia roku kalendarzowego. Przekształcenie nastąpiło w trybie art. 551 Kodeksu spółek handlowych, co oznacza że zgodnie z art. 555 Kodeksu spółek handlowych spółce przekształconej (P.A. NOVA S.A.) przysługują wszystkie prawa i obowiązki spółki przekształcanej (P.A. NOVA Sp. z o.o.). Zgodnie z powyższym wszystkie zawarte umowy, zaciągnięte zobowiązania i przysługujące należności pozostają w mocy prawnej.

### **WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.**

1. Jednostka sporządzająca sprawozdane finansowe: P.A. NOVA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gliwicach, przy ul. Grodowej 11  
zarejestrowana w: Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000272669  
oraz pod numerami: REGON:003529385, NIP: 631-020-04-17
2. Rodzaj działalności:
  - wykonawstwo obiektów budowlanych pod klucz w formie generalnego wykonawstwa oraz deweloperskiej;
  - usługi projektowe, architektoniczne i urbanistyczne;
  - działalność informatyczna.
3. Czas trwania działalności jednostki: *nieokreślony*
4. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 25.01.2007 – 31.12.2007 (24 stycznia jest dniem zamknięcia ksiąg rachunkowych w związku ze zmianą formy prawnej – przekształcenie w spółkę akcyjną)
5. Dane zawarte w sprawozdaniu *nie zawierają danych łącznych (w skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne samodzielnie sporządzające sprawozdanie finansowe)*
6. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.
7. Omówienie przyjętych zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania są zgodne z ustawą z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości z późniejszymi zmianami.

Rachunek zysków i strat sporządzono metodą kalkulacyjną.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Poniżej opisano wybrane metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego odnośnie poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat. Opis zamieszczono jedynie w przypadku, gdy ustawa o rachunkowości pozostawia jednostce prawo wyboru metody.

#### **Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia. Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych i prawnych, stanowiących nabyte prawa, dokonywane są metodą liniową przy zastosowaniu stawek wynikających z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, przy czym okres dokonywania odpisów umorzeniowych wynosi dla:

- oprogramowań oraz licencji - 2 lata

Wartości niematerialne i prawne o wartości poniżej 3,5 tys. zł mogą być amortyzowane jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku lub wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tys. zł mogą być jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarżane są według metody liniowej, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

• grunty własne	nie amortyzuje się
• budowle i budynki	3%
• urządzenia techniczne i maszyny (z wyłączeniem sprzętu komputerowego)	7-20%
• sprzęt komputerowy	30%
• środki transportu	20%

Zazwyczaj zastosowane stawki odpowiadają stawkom podatkowym, gdyż szacowany przez Spółkę okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych jest zbliżony do okresów przyjmowanych przez przepisy podatkowe.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Należności długoterminowe wycenia się według wartości nominalnej. W pozycji tej Spółka wykazuje depozyty złożone na rachunkach bankowych, stanowiące zabezpieczenie wydanych gwarancji bankowych, które na okres, w którym stanowią zabezpieczenie wydanych gwarancji stanowią własność banków.

Inwestycje długoterminowe w nieruchomości wycenia się według ceny zakupu, kosztu nabycia.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty. W zależności od terminu wymagalności należności wykazywane są jako krótkoterminowe (do 12 miesięcy od dnia bilansowego) lub długoterminowe (powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego). W celu urealnienia wartości należności pomniejszone są o odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny

i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych.

Należności z tytułu dostaw i usług o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego to część z należności za wykonane usługi zatrzymane przez odbiorców na okresy gwarancyjne.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Krótkoterminowe inwestycje w nieruchomości (nieruchomości, z przeznaczeniem do zbycia w okresie krótszym niż rok od dnia, na który sporządzono sprawozdanie finansowe) w momencie nabycia / wytworzenia wycenia się według cen nabycia / kosztów wytworzenia, a na koniec roku obrotowego wycenia się według wartości rynkowej.

Rozliczenia międzyokresowe czynne to przede wszystkim rozliczenia międzyokresowe powstałe w związku z wyceną kontraktów długoterminowych (budowlanych). Do wyceny kontraktów budowlanych Spółka stosuje metodę „zerowego zysku”. Polityka rachunkowości Spółki dopuszcza odstępstwo od tej metody w szczególnie uzasadnionych wypadkach, w przypadku gdyby metoda „zerowego zysku” nie odzwierciedlała stanu faktycznego. Odstępstwo wymaga uchwały Zarządu.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są, jeżeli istotne koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wysokości nominalnej, wynikającej z Umowy Spółki, zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy obejmuje kapitał utworzony z podziału zysków wypracowanych w latach poprzednich oraz kapitał powstały z nadwyżki ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji po pomniejszeniu o koszty emisji.

Kapitał rezerwowany tworzony jest z podziału zysku.

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do kosztów operacyjnych, pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły: odroczonego podatku dochodowego, rezerwy na naprawy gwarancyjne.

Rezerwy na naprawy gwarancyjne tworzone są na podstawie szacunków opartych na najlepszej wiedzy Zarządu i osób bezpośrednio odpowiedzialnych za realizację kontraktów budowlanych. Rezerwy na naprawy gwarancyjne zalicza się do kosztu wytworzenia sprzedanych produktów.

Spółka nie tworzy rezerw na odprawy emerytalne i inne świadczenia na rzecz pracowników. Pozycja ta byłaby nieistotna z punktu widzenia wyniku finansowego.

Fundusze specjalne obejmują w całości zakładowy fundusz świadczeń socjalnych tworzony zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Rozliczenia międzyokresowe (pasywne)

Do rozliczeń międzyokresowych (pasywnych) zalicza się:

- otrzymane płatności z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych nie stanowiące przychodów faktycznie zrealizowanych
- rozliczane w czasie dotacje

Przychody ze sprzedaży produktów oraz usług wykazywane są w wartościach netto (bez podatku od towarów i usług) wynikających z transakcji sprzedaży, z uwzględnieniem upustów i rabatów.

W przypadku realizacji kontraktów długoterminowych przychody ustalane są metodą „zysku zerowego” tj. do wysokości poniesionych w związku z danym kontraktem kosztów, których pokrycie jest zapewnione.

Koszty sprzedanych produktów i usług ujmowane są współmiernie do przychodów ze sprzedaży i obejmują wartość sprzedanych produktów, towarów i innych składników wycenionych po koszcie wytworzenia lub w cenach nabycia. Do kosztów tych zalicza się bezpośrednio koszty realizacji kontraktów, jak również koszty ogólne funkcjonowania komórek produkcyjnych i pomocniczych bezpośrednio biorących udział w wytwarzaniu produktów.

Koszty sprzedaży obejmują koszty sprzedaży działu informatycznego. Ponieważ nie jest możliwe bezpośrednio przypisanie poszczególnych kosztów kosztom sprzedaży przyjęto zasadę, według której 50% kosztów funkcjonowania działu kwalifikuje się jako koszty sprzedaży.

Koszty ogólnego zarządu stanowią koszty ogólne funkcjonowania spółki, a w szczególności: koszty zarządu oraz koszty działów pracujących na potrzeby całej spółki.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością jednostki i stanowią głównie: wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, darowizny, skutki aktualizacji wartości aktywów niefinansowych.

Przychody finansowe obejmują głównie przypadające na okres sprawozdawczy odsetki, różnice kursowe.

*Koszty finansowe obejmują głównie przypadające na bieżący okres koszty z tytułu: zapłaconych odsetek, odsetek od kredytów, różnic kursowych, obniżenia wartości aktywów finansowych.*

*Zyski i straty nadzwyczajne obejmują dodatnie lub ujemne skutki finansowe zdarzeń trudnych do przewidzenia, następujących poza działalnością operacyjną i niezwiązanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.*

*Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku stanowią podatek dochodowy od osób prawnych będący zobowiązaniem wobec budżetu oraz rezerwy lub aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, spowodowane przejściowymi różnicami między wykazywaną wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.*

8. Sprawozdanie składa się z następujących części:

a) części głównej zawierającej niniejsze wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym i rachunek przepływów pieniężnych,

b) załącznika zawierającego dodatkowe informacje i objaśnienia w formie not.

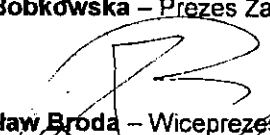
Gliwice, 31 stycznia 2008 r.

Osoba, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

  
Jarosław Broda – Główny Księgowy

Zarząd:

  
Ewa Bobkowska – Prezes Zarządu

  
Jarosław Broda – Wiceprezes Zarządu

  
Stanisław Lessa – Wiceprezes Zarządu

  
Przemysław Żur – Wiceprezes Zarządu

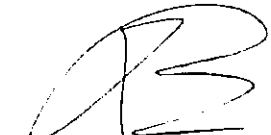
**Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 r. (w złotych)**


Aktywa	Stan na koniec	
	bieżącego roku obrotowego (31/12/2007)	poprzedniego roku obrotowego (24/01/2007)
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>28 959 455,00</b>	<b>10 835 999,08</b>
<b>I Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>155 922,27</b>	<b>129 468,83</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	155 922,27	129 468,83
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<b>II Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>6 030 842,41</b>	<b>2 838 428,23</b>
1. Środki trwałe	2 873 542,18	2 022 427,08
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	49 930,00	49 930,00
b) budynki, lokale i obiekty Inżynierii lądowej i wodnej	65 982,01	68 183,84
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 047 380,14	830 543,03
d) środki transportu	1 472 804,10	806 465,30
e) Inne środki trwałe	237 445,93	267 304,91
2. Środki trwałe w budowie	3 093 950,79	766 001,15
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	63 449,44	50 000,00
<b>III Należności długoterminowe</b>	<b>6 884 224,64</b>	<b>4 405 722,07</b>
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	6 884 224,64	4 405 722,07
<b>IV Inwestycje długoterminowe</b>	<b>15 399 208,68</b>	<b>3 017 864,00</b>
1. Nieruchomości	12 598 666,19	497 864,00
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 800 542,49	2 520 000,00
a) w jednostkach powiązanych	2 800 542,49	2 520 000,00
- udziały lub akcje	20 000,00	20 000,00
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	2 780 542,49	2 500 000,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
<b>V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>489 157,00</b>	<b>444 515,95</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	484 387,00	358 565,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 770,00	85 930,95
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>118 285 064,54</b>	<b>26 360 306,70</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>3 024 236,46</b>	<b>1 262 221,37</b>
1. Materiały	1 612,00	4 809,98
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	37 194,14	148 642,67
5. Zaliczki na dostawy	2 985 430,32	1 108 768,72
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>39 997 850,81</b>	<b>12 365 452,48</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	934 700,56	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	934 700,56	-
- do 12 miesięcy	934 700,56	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) Inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	39 063 150,25	12 365 452,48
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	29 469 324,68	9 518 191,07
- do 12 miesięcy	26 590 768,89	7 185 777,56
- powyżej 12 miesięcy	2 878 555,79	2 332 413,51
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych (...)	2 538 085,00	-
c) Inne	7 057 740,57	2 847 261,41
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>85 510 103,05</b>	<b>4 370 842,50</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	65 510 103,05	4 370 842,50
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	2 500 000,00	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	2 500 000,00	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	63 010 103,05	4 370 842,50
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	63 010 103,05	4 370 842,50
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>9 752 874,22</b>	<b>8 361 790,35</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>147 244 519,54</b>	<b>37 196 306,78</b>

Pasywa	Stan na koniec	
	bieżącego roku obrotowego (31/12/2007)	poprzedniego roku obrotowego (24/01/2007)
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>121 919 844,11</b>	<b>17 023 855,85</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	8 000 000,00	500 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	101 627 351,93	5 571 310,78
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	71 993,04	71 993,04
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	217 611,04	-
1. Kapitał rezerwowy z dopłat wspólników	-	-
2. Należne wpłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)	-	-
3. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	8 446 818,66
VIII. Zysk (strata) netto	12 002 888,10	2 433 733,37
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>25 324 675,43</b>	<b>20 172 449,93</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	2 176 274,00	1 703 343,76
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45 774,00	18 645,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	2 130 500,00	1 684 698,76
- długoterminowe	2 040 000,00	1 440 000,00
- krótkoterminowe	90 500,00	244 698,76
II. Zobowiązania długoterminowe	314 254,75	217 776,06
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	314 254,75	217 776,06
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) inne	314 254,75	217 776,06
III. Zobowiązania krótkoterminowe	22 734 179,54	16 622 248,52
1. Wobec jednostek powiązanych	319 419,80	115 487,52
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	319 419,80	115 487,52
- do 12 miesięcy	319 419,80	115 487,52
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	22 055 707,37	16 179 006,25
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	19 547 663,52	11 780 784,23
- do 12 miesięcy	14 565 356,07	6 959 867,95
- powyżej 12 miesięcy	4 982 307,45	4 823 916,28
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	1 000 000,00
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 108 472,77	3 206 289,65
h) z tytułu wynagrodzeń	55 565,36	51 837,66
i) inne	346 005,72	140 094,71
3. Fundusze specjalne	359 052,37	327 754,75
IV. Rozliczenia międzyokresowe	99 967,14	1 629 081,59
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	99 967,14	1 629 081,59
- długoterminowe	67 396,21	99 967,17
- krótkoterminowe	32 570,93	1 529 114,42
<b>Pasywa razem</b>	<b>147 244 519,54</b>	<b>37 196 305,78</b>

Gliwice, 31-1-2008

*zadano i akceptowano*

  
Główny Księgowy: Jarosław Broda


Zarząd:  Ewa Bobkowska  Jarosław Broda  Stanisław Bessaer  Przemysław Żur

**Rachunek zysków i strat**  
sporządzony za okres od 25 stycznia do 31 grudnia 2007 r. (w złotych)

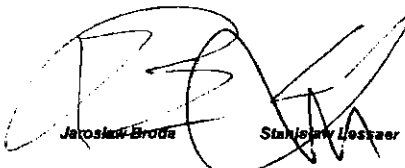
Wyszczególnienie przychodów i kosztów	Dane za:	
	bieżący rok obrotowy (25.01.2007 - 31.12.2007)	poprzedni rok obrotowy (01.01.2007 - 24.01.2007)
<b>A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	104 228 452,10	7 343 944,66
- od jednostek powiązanych	766 148,00	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	99 318 263,46	7 224 390,09
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 910 188,64	119 554,57
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	89 359 105,50	4 220 709,98
- jednostkom powiązanim	-	-
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	85 283 072,25	4 120 003,27
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 076 033,25	100 706,71
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	14 869 346,60	3 123 234,68
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	423 272,96	11 969,29
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	2 003 870,50	76 656,39
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C - D - E)</b>	12 442 203,14	3 034 609,00
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	425 052,39	5 580,03
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	18 648,62	1 639,34
II. Dotacje	32 570,96	-
III. Inne przychody operacyjne	373 832,81	3 940,69
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	283 237,73	31 979,33
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	27 744,85	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	45 670,34	-
III. Inne koszty operacyjne	209 822,54	31 979,33
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (G+D-E)</b>	12 584 017,80	3 008 209,70
<b>J. Przychody finansowe</b>	1 949 601,69	35 027,42
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki, w tym:	1 944 613,69	28 486,99
- od jednostek powiązanych	127 981,54	8 117,20
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	4 988,00	6 560,43
<b>K. Koszty finansowe</b>	162 562,43	5 096,75
I. Odsetki, w tym:	52 418,55	49,57
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	110 143,88	5 047,18
<b>L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	14 371 057,06	3 038 140,37
<b>M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	(123 430,96)	-
I. Zyski nadzwyczajne	112 991,80	-
II. Straty nadzwyczajne	(236 422,76)	-
<b>N. Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	14 247 626,10	3 038 140,37
<b>O. Podatek dochodowy</b>	2 244 738,00	604 407,00
a) część bieżąca	2 343 411,00	647 103,00
b) część odroczone	(98 673,00)	(42 696,00)
<b>P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	-	-
<b>Q. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	12 002 888,10	2 433 733,37

Gliwice, 31-1-2008

*Badano i akceptuję*

Główny Księgowy:   
Jarosław Broda

Zarząd: Ewa Bobkowska

  
Jarosław Broda

Stanisław Łoszaer

  
Przemysław Żur

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym  
sporządzony za okres od 25 stycznia do 31 grudnia 2007 r. (w złotych)

Wyszczególnienie pozycji	Dane za:	
	bieżący rok obrotowy (25.01.2007 - 31.12.2007)	poprzedni rok obrotowy (01.01.2007 - 24.01.2007)
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>17 023 855,85</b>	<b>14 590 122,48</b>
– korekty błędów podstawowych		
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>17 023 855,85</b>	<b>14 590 122,48</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	500 000,00	500 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	7 500 000,00	-
a) zwiększenie (z tytułu)	7 500 000,00	-
– wydania udziałów (emisji akcji)	7 500 000,00	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
– umorzenia udziałów (akcji)	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	8 000 000,00	500 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	5 571 310,78	5 571 310,78
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	96 056 041,15	-
a) zwiększenie (z tytułu)	100 623 942,15	-
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	89 961 001,16	-
– z podziału zysku (ustawowo)	10 662 840,99	-
– z przeszacowanie środków trwałych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	4 567 901,00	-
– pokrycia straty	-	-
– przeznaczenia na zwiększenie kapitału zakładowego	4 567 901,00	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	101 627 351,93	5 571 310,78
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	71 993,04	71 993,04
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
– korekty aktualizującej wartość	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
– zbycia środków trwałych	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	71 993,04	71 993,04
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	217 611,04	-
a) zwiększenie (z tytułu)	217 611,04	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	217 611,04	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	10 880 552,03	8 446 818,66
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	10 880 552,03	8 446 818,66
– korekty błędów podstawowych	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	10 880 552,03	8 446 818,66
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	10 880 552,03	-
– podział zysku (na kapitał zapasowy)	10 880 552,03	-
– wypłata dywidendy	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	8 446 818,66
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-	-
– korekty błędów podstawowych	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8. Wynik netto	12 002 888,10	2 433 733,37
a) zysk netto	12 002 888,10	2 433 733,37
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>121 919 844,11</b>	<b>17 023 855,85</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>121 919 844,11</b>	<b>17 023 855,85</b>

Gliwice, 31-01-2008

*Podpis  
i akceptacja  
Zarządu*

Zarząd:

*Ewa Bobkowska*  
Ewa Bobkowska

*Jarosław Broda*  
Jarosław Broda

*Stanisław Lesseur*  
Stanisław Lesseur

Główny Księgowy:

*Przemysław Żur*  
Przemysław Żur

**Rachunek przepływów pieniężnych**  
sporządzony za okres od 25 stycznia do 31 grudnia 2007 r. (w złotych)

	Dane za:	
	bieżący rok obrotowy (25.01.2007 - 31.12.2007)	poprzedni rok obrotowy (01.01.2007 - 24.01.2007)
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) netto	12 002 888,10	2 439 733,37
II. Korekty razem	(34 010 156,93)	(2 188 847,65)
1. Amortyzacja	706 912,89	41 319,94
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(1 891 681,19)	(28 466,99)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	472 930,24	406 050,76
6. Zmiana stanu zapasów	(1 782 016,09)	106 424,27
7. Zmiana stanu należności	(30 110 900,90)	351 018,48
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 111 931,02	(61 518,10)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 047 400,32)	(3 001 674,01)
10. Inne korekty	(4 489 933,38)	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	(22 007 268,83)	246 885,72
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	1 807 448,59	28 466,99
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 807 448,59	28 466,99
a) w jednostkach powiązanych	-	8 117,20
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	8 117,20
b) w jednostkach pozostałych	1 807 448,59	20 349,79
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	1 807 448,59	20 349,79
II. Wydatki	13 707 530,70	59 858,45
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 264 211,70	59 858,45
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	6 873 319,00	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	2 570 000,00	-
a) w jednostkach powiązanych	70 000,00	-
b) w pozostałych jednostkach	2 500 000,00	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki	2 500 000,00	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(11 900 082,11)	(31 391,46)
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	93 761 001,16	-
1. Wpływ netto z wydanía udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	93 761 001,16	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	1 214 389,67	-
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	867 801,00	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	302 739,73	-
8. Odsetki	43 748,94	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	92 546 611,49	-
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III.)</b>	<b>58 639 260,55</b>	<b>215 494,26</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	58 639 260,55	215 494,26
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 370 842,50	4 155 348,24
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	63 010 103,05	4 370 842,50
- o ograniczonej możliwości dysponowania	344 167,50	317 055,21

Gliwice, 31-01-2008

*Badano  
akceptowano  
sk*

Zarząd:

*Ewa Bobkowska*  
Ewa Bobkowska

*Jarosław Broda*  
Jarosław Broda

*Stanisław Lesaer*  
Stanisław Lesaer

Główny Księgowy:

*Jarosław Broda*  
Jarosław Broda

*Przemysław Zur*  
Przemysław Zur