



Raport bieżący nr 1/2011 z dnia 21.04.2011 roku

Temat:
Informacja Zarządu

Zarząd spółki P.A. NOVA S.A. niniejszym informuje, że Rada Nadzorcza Spółki, zgodnie z zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych, dokonała samooceny z działalności w roku 2010 oraz oceny sytuacji spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki.

W roku obrotowym 2010 skład Rady Nadzorczej przedstawiał się w następujący sposób:

- Jerzy Biel – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Sławomir Kamiński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Jurek – Lessear – członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Bobkowski – członek Rady Nadzorczej,
- Miłosz Wolański – członek Rady Nadzorczej.

Ilościowy skład Rady Nadzorczej w 2010 r. był zgodny z art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 Statutu Spółki.

Zgodnie ze Statutem Spółki § 19 ust. 3 co najmniej dwóch członków Rady spełniało kryteria niezależności, o których mowa w § 19 ust. 4 Statutu Spółki.

II. Posiedzenia Rady Nadzorczej.

W roku obrotowym 2010 r. odbyło się 8 posiedzeń Rady Nadzorczej w dniach:

- 11 lutego 2010 r.
- 10 maja 2010 r. (za pośrednictwem środków porozumiewania się na odległość)
- 14 maja 2010 r.
- 1 czerwca 2010 r.
- 21 lipca 2010 r. (za pośrednictwem środków porozumiewania się na odległość)
- 17 sierpnia 2010 r.
- 26 listopada 2010 r. (za pośrednictwem środków porozumiewania się na odległość)
- 17 grudnia 2010 r. (za pośrednictwem środków porozumiewania się na odległość)

Ilość posiedzeń Rady Nadzorczej zgodna była z normą określoną w art. 389 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 21 Statutu Spółki.

Na wszystkich posiedzeniach Rada Nadzorcza stawiała się w pełnym składzie osobowym, merytorycznie przygotowana do podejmowania uchwał.

Skład Rady Nadzorczej uwzględnia przekrój kompetencji niezbędnych do sprawowania swojej funkcji.

III. Zakres działalności Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza w 2010 r. badała sprawy dotyczące poszczególnych dziedzin działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej podejmując szereg czynności nadzorczych.

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Czynności nadzorczo - kontrolne obejmowały w szczególności:

- a. analizowanie bieżących wyników finansowych Spółki i ich ocenianie,
- b. analizowanie okresowych sprawozdań finansowych, zapoznawanie się z okresowymi informacjami Zarządu, dotyczącymi bieżącej i planowanej działalności Spółki,
- c. analizowanie planów Zarządu odnośnie poszczególnych projektów lokalizacji inwestycji.

W toku prac Rada Nadzorcza dokonała m.in.:

- 1) rozpatrywania materiałów przedstawianych przez Zarząd Spółki, m.in. w zakresie: osiągniętych wyników finansowych, bieżącej sytuacji Spółki, organizacji kompleksowej realizacji inwestycji budowlanych na terenie całego kraju, zwiększania efektywności działań marketingowych oraz realizacji programu inwestycyjnego,
- 2) zaopiniowania spraw przedkładanych na Walne Zgromadzenie:
 - a. oceny sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 r.,
 - b. sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej w 2009 roku,
 - c. wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za rok 2009,
 - d. oceny sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 r. oraz sprawozdania z działalności Zarządu i Grupy Kapitałowej w 2009 roku,
- 3) opracowania sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok 2009 oraz oceny sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej w roku 2009 z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
- 4) wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia przeglądu sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2010.

Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z pisemnym sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki oraz działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2010 (od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2010r.), stwierdza, iż przedmiotowe sprawozdania sporządzone zostały w sposób rzeczowy oraz zgodny ze stanem faktycznym.

Z informacji przedstawionych w sprawozdaniach Zarządu, o których mowa powyżej, wynika iż sytuacja Spółki jest stabilna.

Rada Nadzorcza stwierdza ponadto, iż działalność Zarządu Spółki zmierza do stałego zwiększania obrotu oraz osiąganego zysku, co jest podstawowym jego zadaniem w związku z faktem, iż Spółka jest Spółką publiczną, której akcje serii C, D i E dopuszczone są do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Ocena sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej.

Po zapoznaniu się przez Radę Nadzorczą Spółki z przedstawionymi przez Zarząd sprawozdaniami finansowymi, zarówno jednostkowym jak i skonsolidowanym za okres roku obrotowego 2010 (od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2010 r.), oraz w oparciu o opinie i raporty z badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r., sporządzone przez biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza stwierdza, iż sprawozdania o których mowa powyżej sporządzone zostały w sposób rzetelny i prawidłowy.

Opinia i raport z badania sprawozdania finansowego Spółki oraz ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r., zostały sporządzone przez MW RAFIN Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Sosnowcu przy ulicy Zwycięstwa 3. Wyboru biegłego rewidenta, o którym mowa powyżej dokonała Rada Nadzorcza w dniu 14 maja 2010r.

W oparciu o sporządzone przez biegłego rewidenta dokumenty, Rada Nadzorcza stwierdza, iż sprawozdania Zarządu dot. sprawozdań finansowych są zgodne z księgami rachunkowymi oraz dokumentami Spółki, jak i ze stanem faktycznym, oraz, że prawidłowo oddają sytuację majątkową i finansową Spółki oraz Grupy Kapitałowej, a także osiągnięte wyniki finansowe w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r.

Zarząd Spółki przedstawił Radzie Nadzorczej następujące dokumenty:

1. Sprawozdanie finansowe Spółki, zawierające:
 - a. sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 31 grudnia 2010 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową 304.495.604,85 zł;
 - b. sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r., które wykazuje zysk netto w wysokości 18.530.909,71 zł;
 - c. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r., wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 73.325.006,90 zł;
 - d. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r., wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 19.366.321,01 zł;
 - e. dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego.
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r.;
3. Opinię i raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r.;
4. Wniosek Zarządu dotyczący przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2010;

A także:

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, zawierające:
 - a. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową 391.732.000 zł;
 - b. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r., które wykazuje zysk netto w wysokości 20.176.000 zł;
 - c. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r., wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 74.955.000 zł;

- d. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r., wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 9.320.000 zł;
 - e. dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r.;
 3. Opinię i raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r.

Rada Nadzorcza Spółki stwierdza, że dołożyła wszelkiej staranności w zbadaniu przedłożonych przez Zarząd dokumentów.

Ocena wniosku Zarządu dotyczącego przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2010

Rada Nadzorcza Spółki, po zapoznaniu się Wnioskiem wraz z uzasadnieniem propozycji Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku za rok 2010 r., pozytywnie oceniła zamiar przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2010.

Rekomendacja dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki w 2010 r. oraz przedstawione jej do oceny Sprawozdania i zwraca się do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o przyjęcie:

1. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2010.
2. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2010.
3. Sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010.
4. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2010.
5. Wniosku Zarządu Spółki dotyczącego przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2010.

Mając na uwadze osiągnięcie zadowalających wyników finansowych oraz efekty rozwoju skierowane na osiąganie wzrostu przychodów ze sprzedaży poprzez zwiększanie skali działalności w drodze uzupełnienia oferty rynkowej we wszystkich działach wyodrębnionych w Spółce, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

Rada Nadzorcza w szczególności wyraża pozytywną opinię w zakresie działalności Spółki związanej z:

- kompleksowymi opracowaniami architektonicznymi i urbanistycznymi,
- usługami deweloperskimi (w tym poszukiwanie nieruchomości dla inwestora, nabywanie nieruchomości na rzecz inwestora, przygotowanie nieruchomości pod względem formalno-prawnym do realizacji inwestycji),
- generalnym wykonawstwem obiektów budownictwa ogólnego i przemysłowego (w szczególności: opracowanie koncepcji, wycena, wizualizacja, kosztorysowanie, projektowanie, kompleksowa realizacja procesu budowlanego, kompleksowa modernizacja i przebudowy obiektów, a także
- działalnością działu systemów informatycznych.

W odniesieniu do jednostkowych wyników finansowych Rada Nadzorcza oceniła, że w porównaniu do przychodów osiągniętych w roku ubiegłym, przychody ze sprzedaży w roku

obrotowym 2010 wyniosły 200,2 mln zł, co oznacza, że były wyższe o 1,6 % od przychodów osiągniętych w 2009 roku.

Osiągnięty jednostkowy zysk netto wyniósł 18,5 mln zł. i był o 0,5 % wyższy niż w poprzednim roku.

W odniesieniu do skonsolidowanych wyników finansowych Rada Nadzorcza oceniła, że w porównaniu do przychodów osiągniętych w roku ubiegłym, przychody ze sprzedaży w roku obrotowym 2010 wyniosły 146,5 mln zł, co oznacza, że były niższe o 7 % od przychodów osiągniętych w 2009 roku.

Osiągnięty skonsolidowany zysk netto wyniósł 20,2 mln zł. i był o 8,6 % wyższy niż w poprzednim roku.

Rada Nadzorcza uważa, iż decyzje podejmowane przez Zarząd w 2010 r. były trafne oraz służące interesowi Spółki i długofalowej perspektywie rozwoju przedsiębiorstwa.

Poprawne i zadowalające wyniki w zakresie sprzedaży usług, dodatni wynik finansowy oraz właściwa struktura finansowa przejawiająca się w wielkościach wskaźników finansowych pozwalają Radzie Nadzorczej na pozytywną ocenę działania Zarządu Spółki.

Zdaniem Rady Nadzorczej, funkcjonujący w Spółce system kontroli wewnętrznej wypracowany wieloletnim doświadczeniem przynosi zadowalające efekty. W spółce w ciągu roku obrotowego podejmuje się szereg działań mających na celu zapewnienie poprawnego funkcjonowania działu księgowości, który ma podstawowy wpływ na sporządzenie sprawozdania finansowego. Dostęp do programu księgowego mają jedynie osoby upoważnione przez Zarząd, ponadto wyodrębniono wąską grupę osób mających możliwość zatwierdzania operacji księgowych w programie.

Kontrola wewnętrzna w Spółce jest sprawowana w postaci:

- a) kontroli wewnętrznej bieżącej sprawowanej przez kierowników poszczególnych działów;
- b) kontroli kosztów sprawowanej przez kontrolera kosztów; jest to wyodrębnione, samodzielne stanowisko; jego utworzenie miało na celu zapewnienie maksymalnej zgodności wydatków z zawieranymi przez Spółkę umowami oraz budżetem firmy; nadto należy wskazać, że ostateczne decyzje w zakresie akceptacji kosztów należą do Zarządu Spółki.

Sprawozdanie finansowe jest przygotowywane przez Członka Zarządu – Dyrektora Finansowego, któremu udzielają merytorycznego wsparcia wyodrębnione osoby.

Projekt sprawozdania finansowego jest weryfikowany przez poszczególnych pracowników, zgodnie z ich zakresem kompetencji, w szczególności przez pracowników działu księgowości i specjalistę ds. ekonomiczno – prawnych. Sprawozdania roczne podlegają badaniu, a sprawozdania półroczne przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta, wybieranego corocznie uchwałą Rady Nadzorczej Spółki.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
21.04.2011 r.	Ewa Bobkowska	Prezes Zarządu	Ewa Bobkowska
21.04.2011 r.	Jarosław Broda	Wiceprezes Zarządu	Jarosław Broda