



**SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

GRUPY KAPITAŁOWEJ

P.A. NOVA Spółka Akcyjna

z siedzibą w Gliwicach, przy ul. Górnych Wałów 42

ZA I PÓŁROCZE 2016 ROKU

Gliwice, sierpień 2016

SPIS TREŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej P.A. NOVA na dzień 30 czerwca 2016 roku	3
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej P.A. NOVA za okres od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016 roku	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej P.A. NOVA za okres od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016 roku	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej P.A. NOVA za okres od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016 roku	7
Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2016 roku	9
1. INFORMACJE OGÓLNE	9
2. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	10
2.1 Oświadczenie o zgodności	10
2.2 Podstawa sporządzenia	10
2.3 Podstawa konsolidacji	11
2.4 Połączenia jednostek gospodarczych	11
2.5 Wartość firmy	11
2.6 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	11
2.7 Ujęcie przychodów i kosztów oraz zasady ustalenia wyniku finansowego	12
2.8 Wycena aktywów i pasywów	12
3. PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI	16
3.1. Szacowanie rezerw na naprawy gwarancyjne	16
3.2. Szacowanie wartości firmy	16
3.3. Szacowanie przychodów i kosztów kontraktów długoterminowych	16
3.4. Szacowanie rezerw na świadczenia emerytalne	17
4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	17
4.1. Podział na segmenty	17
4.2. Informacje o transakcjach z ważniejszymi klientami zewnętrznymi	17
5. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY, KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	18
5.1. Analiza przychodów według rodzajów i działów organizacyjnych	18
5.2. Umowy o budowę (MSR 11)	19
5.3. Analiza kosztu własnego sprzedaży	19
6. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	20
7. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	21
8. PODATEK DOCHODOWY I INNE OBCIĄŻENIA WYNIKU FINANSOWEGO	23
9. AKTYWA TRWAŁE	25
9.1. Aktywa niematerialne	25
9.2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	27
9.3. Rzeczowe aktywa trwałe	27
9.4. Należności długoterminowe	31
9.5. Inwestycje długoterminowe	32
9.6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	34
10. AKTYWA OBROTOWE	36
10.1. Zapasy	36
10.2. Należności krótkoterminowe	36
10.3. Inwestycje krótkoterminowe	39

10.4.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	40
11.	KAPITAŁY WŁASNE	41
12.	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI.....	42
13.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA.....	42
13.1.	Rezerwy na zobowiązania	42
13.2.	Zobowiązania długoterminowe	44
13.3.	Zobowiązania krótkoterminowe	45
13.4.	Rozliczenia międzyokresowe.....	47
14.	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	48
15.	INSTRUMENTY FINANSOWE	48
15.1	Kategorie instrumentów finansowych i ich wpływ na wyniki finansowe.....	48
15.2.	Instrumenty finansowe - ryzyka, zarządzanie ryzykiem, analiza wrażliwości.....	50
16.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	52
17.	INNE INFORMACJE.....	54
17.1.	Informacje o zatrudnieniu	54
17.2.	Informacje o transakcjach Grupy z jednostkami powiązanymi (nieobjętymi konsolidacją).....	54
17.3.	Informacje o zmianach zasad rachunkowości w roku obrotowym.....	55
17.4.	Informacja o wynagrodzeniu podmiotu, który przeprowadził badanie Skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	55
17.5.	Informacje o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej	55
18.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	55
19.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	56

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej P.A. NOVA
na dzień 30 czerwca 2016 roku**

A K T Y W A	Okres zakończony 30/06/2016 tys. PLN	Okres zakończony 31/12/2015 tys. PLN	Okres zakończony 30/06/2015 tys. PLN
Aktywa trwałe	704 310	706 790	616 936
Aktywa niematerialne	274	395	74
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	3 082	3 082	3 082
Rzeczowe aktywa trwałe	24 405	25 055	137 630
Należności długoterminowe	4 747	2 076	1 883
Inwestycje długoterminowe, w tym:	653 192	658 425	460 295
Nieruchomości inwestycyjne	636 351	642 836	449 028
Długoterminowe aktywa finansowe	16 841	15 589	11 267
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	18 610	17 757	13 972
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 824	13 277	10 224
Inne rozliczenia międzyokresowe	3 786	4 480	3 748
Aktywa obrotowe	84 462	72 131	144 771
Zapasy	467	498	231
Należności krótkoterminowe, w tym:	24 972	38 149	46 595
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	45	2 368	51
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	24 927	35 781	46 544
Inwestycje krótkoterminowe	46 042	24 460	52 756
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 981	9 024	45 189
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa razem	788 772	778 921	761 707

P A S Y W A	Okres zakończony 30/06/2016 tys. PLN	Okres zakończony 31/12/2015 tys. PLN	Okres zakończony 30/06/2015 tys. PLN
Kapitał własny	304 529	305 458	299 673
Wyemitowany kapitał akcyjny	10 000	10 000	10 000
Akcje własne	(577)	(577)	(577)
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną	142 856	142 856	142 856
Zyski zatrzymane, w tym:	152 250	153 179	147 394
Całkowite dochody okresu sprawozdawczego	7 785	18 082	12 297
Kapitał mniejszości	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	484 243	473 463	462 034
Długoterminowe rezerwy, w tym:	16 795	17 418	13 693
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 223	13 846	10 430
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	112	112	84
Pozostałe rezerwy	3 460	3 460	3 179
Długoterminowe zobowiązania, w tym:	365 416	328 648	268 270

Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	365 416	328 648	268 270
Krótkoterminowe rezerwy	1 845	820	5 773
Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	97 464	124 566	171 913
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	1 058	3 896	1 886
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	96 406	120 670	170 027
Rozliczenia międzyokresowe	2 723	2 011	2 385
Pasywa razem	788 772	778 921	761 707

Wartość księgowa	304 529	305 458	299 673
Liczba akcji (w szt.)	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	30,45	30,55	29,97
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	30,45	30,55	29,97

Gliwice, 2016-08-19

<i>Ewa Bobkowska</i> Prezes Zarządu	<i>Jarosław Broda</i> Wiceprezes Zarządu	<i>Stanisław Lessaer</i> Wiceprezes Zarządu	<i>Przemysław Żur</i> Wiceprezes Zarządu

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej P.A. NOVA
za okres od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016 roku**

	I półrocze 2016 (01/01/2016 – 30/06/2016) tys. PLN	Rok 2015 (01/01/2015 – 31/12/2015) tys. PLN	I półrocze 2015 (01/01/2015 – 30/06/2015) tys. PLN
Rachunek zysków i strat			
Przychody ze sprzedaży	71 855	138 890	75 636
Koszt własny sprzedaży	48 739	100 345	57 028
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	23 116	38 545	18 608
Koszty ogólnego zarządu	2 033	3 739	1 737
Koszty sprzedaży	451	840	430
Zysk (strata) ze sprzedaży	20 632	33 966	16 441
Pozostałe przychody operacyjne	6 281	2 692	1 188
Pozostałe koszty operacyjne	1 719	2 246	972
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	25 194	34 412	16 657
Przychody finansowe	656	703	350
Koszty finansowe	7 714	12 781	5 342
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	18 136	22 334	11 665
Podatek dochodowy	3 408	4 446	2 258
Zyski (straty) mniejszości	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	14 728	17 888	9 407
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
<u>Zysk (strata) netto</u>	<u>14 728</u>	<u>17 888</u>	<u>9 407</u>
Przypadający Akcjonariuszom jednostki dominującej	14 728	17 888	9 407
Przypadający Udziałowcom mniejszościowym	-	-	-
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	1,47	1,79	0,94
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	1,47	1,79	0,94
Inne całkowite dochody			
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne	(6 943)	194	2 890
Razem inne całkowite dochody	(6 943)	194	2 890
<u>Razem całkowite dochody netto (zysk/strata netto skorygowany o inne dochody)</u>	<u>7 785</u>	<u>18 082</u>	<u>12 297</u>

Gliwice, 2016-08-19

Ewa Bobkowska Prezes Zarządu	Jarosław Broda Wiceprezes Zarządu	Stanisław Lessaer Wiceprezes Zarządu	Przemysław Żur Wiceprezes Zarządu

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej P.A. NOVA
za okres od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016 roku**

	I półrocze 2016 (01/01/2016 – 30/06/2016) tys. PLN	Rok 2015 (01/01/2015 – 31/12/2015) tys. PLN	I półrocze 2015 (01/01/2015 – 30/06/2015) tys. PLN
Kapitał własny na początek okresu (BO)	305 458	292 369	292 369
Wyemitowany kapitał akcyjny na początek okresu	10 000	10 000	10 000
Zmiany wyemitowanego kapitału akcyjnego	-	-	-
Wyemitowany kapitał akcyjny na koniec okresu	10 000	10 000	10 000
Akcje własne na początek okresu (wartość ujemna)	(577)	(569)	(569)
Zmiany stanu akcji własnych	-	(8)	(8)
a) zwiększenia (wartość ujemna), z tytułu nabycia akcji własnych w ramach programu skupu akcji własnych	-	(8)	(8)
Akcje własne na koniec okresu (wartość ujemna)	(577)	(577)	(577)
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną na początek okresu	142 856	142 856	142 856
Zmiany nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną	-	-	-
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną na koniec okresu	142 856	142 856	142 856
Niezarejestrowany kapitał akcyjny na początek okresu	-	-	-
Zmiany stanu niezarejestrowanego kapitału akcyjnego	-	-	-
a) zwiększenie/zmniejszenie, z tytułu rozliczenia emisji akcji serii E	-	-	-
Niezarejestrowany kapitał akcyjny na koniec okresu	-	-	-
Zyski zatrzymane na początek okresu	153 179	140 082	140 082
Zmiany stanu zysków zatrzymanych	(929)	13 097	7 312
a) zwiększenie z tytułu całkowitych dochodów okresu	7 785	18 082	12 297
b) zwiększenie z tytułu korekty błędów podstawowych	-	-	-
c) zmniejszenie z tytułu wypłaty dywidendy	(7 477)	(4 985)	(4 985)
d) zmniejszenie z tytułu rozliczenia innych całkowitych dochodów w związku z wyceną kredytu EURO na dzień refinansowania z innego banku	(1 218)	-	-
e) korekty w związku z objęciem konsolidacją pełną po raz pierwszy	(19)	-	-
Zyski zatrzymane na koniec okresu	152 250	153 179	147 394
Kapitał własny na koniec okresu	304 529	305 458	299 673

Gliwice, 2016-08-19

Ewa Bobkowska Prezes Zarządu	Jarosław Broda Wiceprezes Zarządu	Stanisław Lessaer Wiceprezes Zarządu	Przemysław Żur Wiceprezes Zarządu

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej P.A. NOVA
za okres od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016 roku**

	I półrocze 2016 (01/01/2016 – 30/06/2016) tys. PLN	Rok 2015 (01/01/2015 – 31/12/2015) tys. PLN	I półrocze 2015 (01/01/2015 – 30/06/2015) tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto	14 728	17 888	9 407
Korekty razem	20 732	12 134	(28 158)
- Amortyzacja	1 021	2 020	972
- (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	897	375	291
- Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 256	8 560	3 945
- Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(4 822)	1 411	364
- Zmiana stanu rezerw	402	6 698	7 926
- Zmiana stanu zapasów	31	(355)	(88)
- Zmiana stanu należności	10 506	(5 320)	(13 573)
- Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i leasingu oraz podatku dochodowego od osób prawnych	3 598	(840)	19 453
- Podatek dochodowy naliczony w okresie	3 763	1 755	1 180
- Podatek dochodowy zapłacony w okresie	(2 184)	(1 658)	(1 184)
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(4 098)	5 195	(26 811)
- Wydanie nieruchomości inwestycyjnych do realizacji kontraktów	4 270	541	4 681
- Inne korekty	2 092	(6 248)	(25 314)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	35 460	30 022	(18 751)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	24 611	5 175	196
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	39	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych	23 587	4 604	52
Wpływy z aktywów finansowych, w tym:	1 024	532	144
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	1 024	158	144
- zwrot udzielonych pożyczek	1 016	-	-
- dywidendy	-	139	140
- odsetki	8	19	4
b) w pozostałych jednostkach, w tym:	-	374	-
- zwrot udzielonych pożyczek	-	374	-
- dywidendy	-	-	-
- odsetki	-	-	-
Wydutki	28 420	166 464	63 785
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	166	2 504	46 192
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	26 019	157 916	17 204
Na aktywa finansowe, w tym:	2 235	6 044	389

a) w jednostkach powiązanych, w tym:	2 235	5 670	389
- nabycie aktywów finansowych	-	15	5
- udzielone pożyczki	2 235	5 655	384
b) w jednostkach pozostałych, w tym:	-	374	-
- nabycie aktywów finansowych	-	374	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 809)	(161 289)	(63 589)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy	112 985	314 055	203 765
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-
Kredyty i pożyczki	112 985	313 862	203 655
Inne	-	193	110
Wydatki	123 054	178 295	88 759
Nabycie akcji własnych	-	8	8
Dywidendy	-	4 985	-
Splata kredytów i pożyczek	116 424	163 218	83 851
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	315	653	341
Odsetki	5 418	9 056	4 268
Inne	897	375	291
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(10 069)	135 760	115 006
Przepływy pieniężne netto razem	21 582	4 493	32 666
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	21 582	4 493	32 666
Środki pieniężne na początek okresu	24 460	19 967	19 967
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	46 042	24 460	52 633
- o ograniczonej możliwości dysponowania	18 810	17 793	33 819

Gliwice, 2016-08-19

Ewa Bobkowska Prezes Zarządu	Jarosław Broda Wiceprezes Zarządu	Stanisław Lessaer Wiceprezes Zarządu	Przemysław Żur Wiceprezes Zarządu

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2016 roku

1. INFORMACJE OGÓLNE

Spółka dominująca Grupy Kapitałowej P.A. NOVA S.A. została utworzona na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników P.A. NOVA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia 4 grudnia 2006 r. o przekształceniu w spółkę akcyjną. Zmiana formy prawnej została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 25 stycznia 2007 r.

Siedzibą jednostki dominującej są Gliwice, adres siedziby mieści się przy ul. Górnych Wałów 42.

P.A. NOVA S.A. z siedzibą w Gliwicach, ul. Górnych Wałów 42 – jednostka dominująca

San Development Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach, ul. Górnych Wałów 42 – jednostka zależna, w której P.A. NOVA S.A. posiada 100% udziałów;

Park Handlowy Chorzów Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach, ul. Górnych Wałów 42 – jednostka zależna, w której P.A. NOVA S.A. posiada 100% udziałów;

Odrzańskie Ogrody Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach, ul. Górnych Wałów 42 – jednostka zależna, w której P.A. NOVA S.A. posiada 100% udziałów;

Galeria Galena Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach, ul. Górnych Wałów 42 - jednostka zależna, w której P.A. NOVA S.A. posiada 100 % udziałów;

Galeria Kluczbork Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach, ul. Górnych Wałów 42 – jednostka zależna, w której P.A. NOVA S.A. posiada 100% udziałów;

P.A. NOVA Invest 1 Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach, ul. Górnych Wałów 42 – jednostka zależna, w której P.A. NOVA S.A. posiada 100% udziałów;

P.A. NOVA Invest 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach, ul. Górnych Wałów 42 – jednostka zależna, w której P.A. NOVA S.A. posiada 100% udziałów;

P.A. NOVA Invest Racibórz Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach, ul. Górnych Wałów 42 – jednostka zależna, w której P.A. NOVA S.A. posiada 100% udziałów;

P.A. NOVA Invest 3 Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach, ul. Górnych Wałów 42 – jednostka zależna, w której P.A. NOVA S.A. posiada 100% udziałów;

P.A. NOVA Parki Handlowe Bis Sp. z o.o. (poprzednio P.A. NOVA Parki Handlowe Sp. z o.o. S.K.A.) z siedzibą w Gliwicach, ul. Górnych Wałów 42 – jednostka zależna, w której P.A. NOVA S.A. 99,99% udziałów;

P.A. NOVA Invest Krosno Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach, ul. Górnych Wałów 42 – jednostka zależna, w której P.A. NOVA S.A. posiada 100% udziałów;

P.A. NOVA Invest Kamienna Góra Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach, ul. Górnych Wałów 42 – jednostka zależna, w której P.A. NOVA S.A. posiada 100% udziałów;

P.A. NOVA Invest Wilkowice Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach, ul. Górnych Wałów 42 – jednostka zależna, w której P.A. NOVA S.A. posiada 100% udziałów.

Poza wyżej wymienionymi spółkami objętymi konsolidacją, P.A. NOVA S.A. jest jednostką dominującą w stosunku do następujących podmiotów:

Galeria Zamoyska Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach, ul. Górnych Wałów 42 – jednostka zależna, w której P.A. NOVA S.A. posiada 100% udziałów;

Supernova Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach, ul. Górnych Wałów 42 – jednostka zależna, w której P.A. NOVA S.A. posiada 100% udziałów;

P.A. NOVA Management Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach, ul. Górnych Wałów 42 – jednostka zależna, w której P.A. NOVA S.A. posiada 100% udziałów;

PAL Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Długosza 42-46 – jednostka zależna, w której P.A. NOVA S.A. posiada 50,1% udziałów;

P.A. NOVA Parki Handlowe Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach, ul. Górnych Wałów 42 – jednostka zależna, w której P.A. NOVA S.A. posiada 100% udziałów;

Centrum Handlowe ZET Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach, ul. Górnych Wałów 42 – jednostka zależna, w której P.A. NOVA S.A. posiada 99% udziałów;

PAL 1 Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Długosza 42-46 – jednostka zależna, w której P.A. NOVA S.A. posiada 50,1% udziałów;

P.A. NOVA Invest Kłodzko Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach, ul. Górnych Wałów 42 – jednostka zależna, w której P.A. NOVA S.A. posiada 100% udziałów.

Spółki: Galeria Zamoyska Sp. z o.o., Supernova Sp. z o.o., P.A. NOVA Management Sp. z o.o., PAL Sp. z o.o., P.A. NOVA Parki Handlowe Sp. z o.o., Centrum Handlowe ZET Sp. z o.o., PAL 1 Sp. z o.o. oraz P.A. NOVA Invest Kłodzko Sp. z o.o. nie zostały objęte konsolidacją z uwagi na kryterium istotności.

Udziały w wyżej wymienionych spółkach zostały w niniejszym sprawozdaniu wycenione zgodnie z MSR 39, dla instrumentów kapitałowych tj. według ceny nabycia instrumentów kapitałowych.

Podmioty powiązane z Grupą Kapitałową:

Budoprojekt Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach, ul. Górnych Wałów 42 – znaczący inwestor (posiada 24,36% udziałów w kapitale i 34,31% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy P.A. NOVA S.A.)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przedstawione **w tysiącach złotych polskich**, jako że złoty polski jest podstawową walutą, w której denominowane są transakcje (operacje gospodarcze) Grupy.

2. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o **Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej**. Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 i przestrzegano w nim tych samych zasad (polityki) rachunkowości oraz metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

2.2 Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem finansowym sporządzanym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Jako „dzień przejścia” na MSR/MSSF przyjęto datę 1 stycznia 2006 roku. Wobec powyższego dane historyczne zostały również przekształcone do zasad właściwych dla sporządzania sprawozdań zgodnie z MSR/MSSF.

Przy przekształcaniu bilansu otwarcia (na 1 stycznia 2006 r.) zastosowano zwolnienie ze stosowania pozostałych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej numer 1 (MSSF 1) w części „Wartość godziwa lub przeszacowanie do zakładanego kosztu”. Wartość posiadanych rzeczowych aktywów trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych została wykazana na dzień 1 stycznia 2006 r. według wartości godziwej ustalonej przez rzeczoznawcę majątkowego.

2.3 Podstawa konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą (czyli jej jednostek zależnych, co obejmuje także jednostki specjalnego przeznaczenia). Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia.

W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych bądź stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Udziały mniejszości w aktywach netto (z wyłączeniem wartości firmy) konsolidowanych podmiotów zależnych prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym dokonano eliminacji wszystkich sald istniejących na dzień sporządzenia sprawozdania pomiędzy jednostkami Grupy, natomiast wszelkie przychody i koszty poniesione wzajemnie przez jednostki z Grupy do dnia 27 czerwca 2008 r. nie podlegają eliminacjom konsolidacyjnym, z uwagi na fakt, że przed tą datą nie istniała Grupa Kapitałowa.

2.4 Połączenia jednostek gospodarczych

W okresie sprawozdawczym nie miało miejsca połączenie jednostek gospodarczych.

2.5 Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki kosztu przejęcia jednostki nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanych na dzień przejęcia. Za przejęcie przyjmuje się również objęcie kontroli nad jednostką wykazywaną w sprawozdaniu finansowym jako jednostka zależna.

Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.

Dla celów testowania utraty wartości, wartość firmy alokuje się na poszczególne jednostki Grupy generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna jednostki generującej przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tej jednostki, a następnie do pozostałych aktywów tej jednostki proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie.

2.6 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów, jako przeznaczonego do zbycia, zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

2.7 Ujęcie przychodów i kosztów oraz zasady ustalenia wyniku finansowego

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. Polityka rachunkowości dopuszcza odstępstwo od tej metody w szczególnie uzasadnionych wypadkach, w przypadku gdyby metoda „zerowego zysku” nie odzwierciedlała stanu faktycznego (jak na przykład zakończenie kontraktu deweloperskiego pomimo braku formalnego odbioru lub przeniesienia własności na rzecz inwestora). Odstępstwo wymaga uchwały Zarządu.

Zastosowanie takiej metody wynika z faktu, że Grupa nie jest w stanie wiarygodnie oszacować stopnia zaawansowania prowadzonych robót. Spółka realizuje obiekty handlowe, których głównym odbiorcą są sieci handlowe. Każdy obiekt jest niepowtarzalny, nie można ustalić jednostkowego kosztu wytworzenia. Obiekty są zróżnicowane pod względem budowy np. garaże podziemne, obiekty jednopoziomowe, z parkingami na dachach. Każda lokalizacja obiektu posiada swoją własną odrębną charakterystykę, zarówno jeżeli chodzi o zewnętrzne uwarunkowania lokalne, jak i uwarunkowania na samej nieruchomości, na której prowadzone są prace budowlane.

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 bezpośrednie 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 bezpośrednie 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 Grupy, a w szczególności: koszty zarządu oraz koszty działów pracujących na potrzeby całej Grupy.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty niezwiązane 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. Koszty finansowe poniesione w okresie realizacji inwestycji zaliczane są do aktywów.

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

Podatek bieżący obliczany jest według zasad określonych odrębnymi przepisami (Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych), tj. przy naliczaniu podatku dochodowego nie mają zastosowania przepisy, na podstawie których sporządzane jest niniejsze sprawozdanie finansowe.

2.8 Wycena aktywów i pasywów

Aktywa niematerialne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów pozyskania po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość firmy stanowiąca nadwyżkę ceny nabycia nad wartością netto nabytych aktywów, poddawana jest corocznie testowi na utratę wartości.

Rzeczowe składniki majątku trwałego wyceniane są w cenach nabycia lub kosztach wytworzenia, pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość, tj. według modelu historycznego. Wartość rzeczowych składników majątku trwałego powiększa się o koszty kredytów bezpośrednio związanych z finansowaniem poszczególnych składników majątku trwałego.

Nieruchomości, które stanowiły rzeczowe składniki majątku trwałego w dniu „przejścia na MSR/MSSF” zostały przeszacowane do wartości godziwej. Przeszacowania dokonano w oparciu o wyceny sporządzone przez rzeczoznawcę majątkowego.

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

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 Grupa wykazuje depozyty złożone na rachunkach bankowych, stanowiące zabezpieczenie wydanych gwarancji bankowych, które na okres, w którym stanowią zabezpieczenie wydanych gwarancji stanowią własność banków. Zasada wyceny w wartości nominalnej, nieuwzględniającej zmiany wartości pieniądza w czasie wynika z faktu, że z tytułu lokowania depozytów w bankach, Grupa systematycznie otrzymuje odsetki od tych należności.

Nieruchomości inwestycyjne

W Grupie P.A. NOVA występują następujące rodzaje (Segmenty) nieruchomości inwestycyjnych:

1. Nieruchomości zabudowane obiektami handlowymi lub przemysłowymi, oddane do użytkowania i wynajmowane, z których czerpane są pożytki w postaci czynszów,
2. Nieruchomości (grunty) nabyte w celu wybudowania na nich obiektów handlowych lub przemysłowych w celu ich przyszłego wynajmu i czerpania pożytków w postaci czynszów,
3. Nieruchomości (grunty), które nabywane są w związku z ich atrakcyjną lokalizacją, ceną lub wstępnym zainteresowaniem potencjalnego nabywcy zainteresowanego realizacją na tej nieruchomości inwestycji (obiekt handlowy, przemysłowy itp.).

Nieruchomości opisane w poz. 1 w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej wykazywane są w pozycji Nieruchomości Inwestycyjne, z uwagi na definicję Nieruchomości Inwestycyjnych w MSR 40 punkt 5, to jest:

- a) Właściciel traktuje je jako źródło przychodów z czynszów,
- b) Właściciel utrzymuje je w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości,
- c) Względnie właściciel uzyskuje obie wyżej wymienione korzyści,
- d) Nieruchomość nie jest wykorzystywana przy produkcji, dostawach dóbr, świadczenia usług lub czynnościach administracyjnych,
- e) Nieruchomość nie jest przeznaczona na sprzedaż w ramach zwykłej działalności jednostki.

Nieruchomości opisane w poz. 2 w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej wykazywane są w pozycji Nieruchomości Inwestycyjne, z uwagi na definicję Nieruchomości Inwestycyjnych w MSR 40 punkty 8a oraz 8e to jest:

- a) Co do punktu 8a – w związku z planowaną przyszłą realizacją inwestycji na tych nieruchomościach Spółka oczekuje długoterminowego wzrostu wartości tych nieruchomości, a ponadto grunty te nie są przeznaczone do odsprzedaży,
- b) Co do punktu 8e – po nabyciu gruntu trwa proces dostosowywania go (proces formalno – prawny oraz proces budowlany) do przyszłego użytkowania w sposób właściwy dla Nieruchomości Inwestycyjnych opisanych w poz. 2.

Nieruchomości opisane w poz. 3 w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej, wykazywane są w pozycji Nieruchomości Inwestycyjne, z uwagi na definicję Nieruchomości Inwestycyjnych w MSR 40 punkty 8a oraz 8b to jest:

- a) Co do punktu 8a - jak wskazano powyżej nabycie nieruchomości następuje w związku z atrakcyjną ceną bądź lokalizacją, co daje podstawy do oczekiwania przyszłego długoterminowego wzrostu jej wartości,
- b) Co do punktu 8b - do czasu zawarcia wiążących umów na sprzedaż nieruchomości ich przeznaczenie jest nieokreślone.
W momencie zawarcia wiążącej umowy na sprzedaż nieruchomości (niezabudowanej bądź też zabudowanej na zlecenie przyszłego nabywcy obiektem realizowanym na jego zlecenie) nieruchomości

takie przestają być Nieruchomościami Inwestycyjnymi i ich wartość wykazywana jest w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszt kontraktu.

Wycena

Nieruchomości inwestycyjne opisane w poz. 1 (zabudowane obiektami, funkcjonujące i wynajmowane) wyceniane są według wartości godziwej - przy czym w przypadku, gdy na dzień sprawozdawczy, z uwagi na krótki okres istnienia ww. obiektów, niepełny wynajem oraz niestabilność warunków rynkowych nie jest możliwe wiarygodne określenie wartości godziwej, za wartość godziwą uznaje się wartość wytworzenia, pod warunkiem, że nie istnieją przesłanki do dokonania odpisów aktualizujących. Jednocześnie Zarząd P.A. NOVA wskazuje, iż w przypadku takich nieruchomości rozważy dokonanie pierwszej przeceny ww. obiektów do wartości godziwej w momencie, kiedy zakres danych finansowych z działalności ww. obiektów będzie wystarczający, a warunki rynkowe stabilne.

Nieruchomości inwestycyjne opisane w poz. 2 i 3 (niezabudowane, w trakcie przystosowywania lub takie, których przyszłe wykorzystanie pozostaje nieokreślone) wyceniane są w cenach nabycia lub kosztach wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy aktualizujące ich wartość, tj. według modelu historycznego.

Nieruchomości inwestycyjne, które stanowiły składniki majątku Spółki w dniu „przejścia na MSR/MSSF” zostały przeszacowane do wartości godziwej. Przeszacowania dokonano w oparciu o wyceny sporządzone przez rzeczoznawcę majątkowego.

Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych, które nie podlegają konsolidacji wycenia się zgodnie z MSR39 – według ceny 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, 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 zatrzymana przez odbiorców na okresy gwarancyjne. Termin płatności powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego jest terminem wynikającym z zawieranych umów, jednak ponieważ w praktyce należności z tytułu zatrzymywanych kaucji są po pewnym czasie zastępowane przez gwarancje bankowe Grupa nie stosuje zasady wykazywania tych należności w wartości godziwej uwzględniającej zmianę wartości pieniądza w czasie. Wobec powyższego należności z tytułu dostaw i usług są w całości wykazywane jako aktywa krótkoterminowe.

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.

Rozliczenia międzyokresowe czynne to przede wszystkim rozliczenia międzyokresowe powstałe w związku z wyceną kontraktów długoterminowych (budowlanych) zgodnie z MSR 11. Do wyceny kontraktów budowlanych Grupa stosuje metodę „zerowego zysku”. Polityka rachunkowości Grupy dopuszcza odstępstwo od tej metody w szczególnie uzasadnionych wypadkach, w przypadku gdyby metoda „zerowego zysku” nie odzwierciedlała stanu faktycznego (jak na przykład zakończenie kontraktu deweloperskiego pomimo braku formalnego odbioru lub przeniesienia własności na rzecz inwestora). Odstępstwo wymaga uchwały Zarządu.

Na równi z kontraktami budowlanymi traktowane są kontrakty obejmujące w ramach zlecenia również pozyskanie nieruchomości gruntowej (kontrakty deweloperskie), jeżeli są one realizowane na konkretne zlecenie i pod stałym nadzorem inwestora.

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

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wysokości nominalnej, wynikającej ze Statutu Jednostki dominującej, zgodnej z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Pozostałe kapitały to:

- 1) Akcje własne wykazywane w cenie nabycia,
- 2) Kapitał stanowiący nadwyżkę ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji serii D i E,
- 3) Zyski zatrzymane, na które składają się przede wszystkim niepodzielone zyski z lat ubiegłych przeznaczane na kapitały zapasowy i rezerwy decyzjami akcjonariuszy (udziałowców), kapitał powstały w skutek przejścia na MSR/MSSF z dniem 1 stycznia 2006 r. oraz późniejsze korekty wyników finansowych za lata 2006, 2007. Ponadto w zyskach zatrzymanych wykazuje się całkowite dochody okresu sprawozdawczego.

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 świadczenia emerytalne i inne koszty związane z zarachowanymi już przychodami.

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.

Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. Koszty finansowania zewnętrznego (prowinie, odsetki, różnice kursowe) zaciągniętego w związku ze współfinansowaniem nakładów na realizację majątku trwałego, do czasu oddania danego składnika majątkowego do użytkowania są kapitalizowane i odnoszone na wartość tych składników majątku trwałego.

Grupa przyjęła zasadę, że kredyty przeznaczone na współfinansowanie celowych przedsięwzięć jakimi są realizacje obiektów handlowych – zaciągane są w walutach takich samych w jakich zawierana jest większość umów najmu dla poszczególnych obiektów. Działanie takie ma na celu zabezpieczenie wysokości przyszłych wpływów (zapewnienie zgodności waluty wpływów z walutą spłaty kredytu).

Zobowiązania w walutach obcych wycenia się według średniego kursu ustalonego na dzień wyceny danej waluty przez NBP oraz po uwzględnieniu odpisów z tytułu aktualizacji wyceny. Różnice kursowe ustalone w trakcie roku lub na moment bilansowy ujmuje się w ciężar kosztów finansowych lub na dobro przychodów finansowych. W przypadku instrumentów finansowych, co do których Spółka stosuje politykę zabezpieczeń (w szczególności kredyty) powstałe różnice kursowe odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych pod warunkiem spełnienia kryterium efektywności.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego to część zobowiązań za otrzymane usługi zatrzymana na okresy gwarancyjne. Termin płatności powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego jest terminem wynikającym z zawieranych umów, jednak ponieważ w praktyce zobowiązania z tytułu zatrzymywanych kaucji są po pewnym czasie zastępowane przez gwarancje bankowe / ubezpieczeniowe przedkładane przez dostawców / podwykonawców Grupa nie stosuje zasady wykazywania tych należności w wartości godziwej uwzględniającej zmianę wartości pieniądza w czasie. Wobec powyższego zobowiązania z tytułu dostaw i usług są w całości wykazywane jako krótkoterminowe.

Do rozliczeń międzyokresowych (pasywnych) zalicza się:

- otrzymane płatności z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych niestanowiące przychodów faktycznie zrealizowanych,
- rozliczane w czasie dotacje (dotacje rozliczane są systematycznie w czasie użytkowania dotowanych środków trwałych jako przychody wykazywane w rachunku zysków i strat).

3. PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, Zarząd zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot bilansowych aktywów i zobowiązań, których nie da się określić wykorzystując inne źródła. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniach historycznych i innych czynnikach uznawanych za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych. Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

Podstawowymi wielkościami podlegającymi oszacowaniu przez Zarząd są rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz wartość firmy. Za szacowanie można również przyjąć ustalanie wyników finansowych (przychodów, kosztów) z realizacji długoterminowych kontraktów budowlanych.

3.1. Szacowanie rezerw na naprawy gwarancyjne

Specyfika działalności Jednostki dominującej wymaga udzielania gwarancji usunięcia wad i usterek (gwarancja i rękojmia) z tytułu wykonywanych robót budowlanych. Równocześnie zleciodawcy wymagają złożenia odpowiednich zabezpieczeń na wypadek nie wykonania zobowiązań gwarancyjnych. Zabezpieczenia ustalane są na poziomie określonym umownie w wysokości 2,5 lub 5 % wartości wykonanych prac. Doświadczenie zarządu pokazuje, że faktyczna wartość kosztów ponoszonych przy usuwaniu wad i usterek w okresie gwarancyjnym kształtuje się na zupełnie innym (niższym) poziomie. Toteż gwarancje na naprawy gwarancyjne wykazywane są w wysokości oszacowanej przez Zarząd przy udziale osób bezpośrednio odpowiedzialnych za realizację poszczególnych zleceń (kierownicy budów).

3.2. Szacowanie wartości firmy

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym występuje wartość firmy, która powstała na skutek nabycia udziałów w jednostce zależnej za cenę wyższą od obecnej wartości aktywów netto przypadającej na jednostkę dominującą. Nabycie nastąpiło w dwóch etapach:

1) 27 czerwca 2008 r. – P.A. NOVA S.A. objęła kontrolę nad spółką San Development Sp. z o.o. w wyniku pozyskania 47,7% udziałów, co dało łącznie udział w kapitale spółki zależnej równy 81%;

2) 26 czerwca 2009 r. – P.A. NOVA S.A. nabyła kolejne 19% udziałów, osiągając jednocześnie 100% udziałów w kapitale spółki San Development Sp. z o.o.

Wartość aktywów netto (na podstawie której ustalono wartość firmy) została ustalona dwukrotnie, w datach nabycia kolejnych pakietów udziałów w następujący sposób:

Głównym aktywem San Development Sp. z o.o. jest nieruchomość komercyjna położona w Przemyśle, na której w momencie nabycia planowano realizację centrum handlowego (obiekt oddano do użytkowania w 2010r.). Wartość tej nieruchomości została określona poprzez oszacowanie przez rzeczoznawcę w dniu 11.07.2008r. Wycena została sporządzona przed rozpoczęciem prac budowlanych bezpośrednio związanych z realizacją inwestycji. Wycenę tę zastosowano zarówno do określenia aktywów netto na dzień 27 czerwca 2008 r., jak i na dzień 26 czerwca 2009 r.

W celu ustalenia wartości aktywów netto od wartości rynkowej nieruchomości odjęto koszty przystosowania nieruchomości do realizacji inwestycji mające wpływ na wielkość wyceny; ujemne kapitały własne San Development; koszty finansowania odpowiednio do 27 czerwca 2008 r. oraz przy drugim oszacowaniu do 26 czerwca 2009 r.

Do ustalania wartości aktywów netto na dzień 26 czerwca 2009 r. nie brano pod uwagę nakładów inwestycyjnych na realizację obiektu budowlanego, przyjmując założenie, że nakłady te są równe ich wartości rynkowej.

Co do ustalonych w powyższy sposób wartości na potrzeby rocznych sprawozdań finansowych wykonuje się testy na utratę wartości firmy.

3.3. Szacowanie przychodów i kosztów kontraktów długoterminowych

Specyfika działalności budowlanej prowadzonej przez jednostkę dominującą sprawia, że dla ostrożności wyceny Zarząd podjął decyzję o wykazywaniu przychodów i kosztów realizacji budowlanych kontraktów długoterminowych metodą „zerowego zysku”. Takie podejście zapewnia, że wyniki finansowe wykazywane są dopiero wtedy, gdy są faktycznie zrealizowane. Polityka rachunkowości Grupy dopuszcza odstępstwo od tej

metody w szczególnie uzasadnionych wypadkach, w przypadku gdyby metoda „zerowego zysku” nie odzwierciedlała stanu faktycznego (jak na przykład zakończenie kontraktu deweloperskiego pomimo braku formalnego odbioru lub przeniesienia własności na rzecz inwestora). Odstępstwo wymaga uchwały Zarządu.

3.4. Szacowanie rezerw na świadczenia emerytalne

Rezerwy na świadczenia emerytalne dokonywane są na podstawie przeciętnych wynagrodzeń w gospodarce i oszacowania zarządu na jakim poziomie w stosunku do przeciętnych wynagrodzeń w gospodarce będą się kształtować wynagrodzenia poszczególnych pracowników w momencie osiągnięcia wieku emerytalnego.

4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

4.1. Podział na segmenty

Podział na segmenty działalności przedstawiono w poniższej tabeli. Niektóre z aktywów i zobowiązań nie mogą być przypisane do konkretnych segmentów, ponieważ dotyczą całej działalności Grupy – w takim przypadku zostały one wykazane w ostatniej kolumnie poniższej tabeli.

	obiekty komercyjne na własny rachunek (do wynajmu)	obiekty własne planowane / realizowane	obiekty budowlane do sprzedaży na zewnątrz oraz działalność projektowa	działalność informatyczna	ogólne / nie przyporządkowane do żadnego segmentu	Razem
Aktywa niematerialne	3 082	-	262	1	11	3 356
Rzeczowe aktywa trwałe	13 629	-	1 376	107	9 293	24 405
Należności długoterminowe	4 287	-	460	-	-	4 747
Nieruchomości inwestycyjne	601 175	9 687	24 949	-	540	636 351
Długoterminowe aktywa finansowe	6	7 464	5	-	9 366	16 841
<u>Razem nakłady inwestycyjne (Aktywa trwałe minus Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe)</u>	<u>622 179</u>	<u>17 151</u>	<u>27 052</u>	<u>108</u>	<u>19 210</u>	<u>685 700</u>
Zapasy i należności krótkoterminowe	4 582	500	17 587	964	1 806	25 439
Inwestycje krótkoterminowe	17 942	-	-	-	28 100	46 042
Zadłużenie z tytułu kredytów	(384 157)	-	(6 000)	-	(25 005)	(415 162)
Aktywa własne	260 546	17 651	38 639	1 072	24 111	342 019
Przychody ze sprzedaży	36 271	-	32 227	2 993	364	71 855
Struktura % przychodów ze sprzedaży	50%	0%	45%	4%	1%	100%
Koszt własny sprzedaży powiększony o koszty sprzedaży	12 953	-	33 161	3 076	-	49 190
Koszty finansowe	6 454	15	1 131	95	19	7 714
<u>Wynik segmentu</u>	<u>16 864</u>	<u>(15)</u>	<u>(2 065)</u>	<u>(178)</u>	<u>345</u>	<u>14 951</u>
Struktura % wyniku	113%	0%	-14%	-1%	2%	100%

4.2. Informacje o transakcjach z ważniejszymi klientami zewnętrznymi

O transakcjach z ważniejszymi klientami zewnętrznymi informowano Raportami bieżącymi. Ponadto zestawienie tych transakcji zaprezentowano w sprawozdaniu z działalności.

5. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY, KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY

5.1. Analiza przychodów według rodzajów i działów organizacyjnych

Przychody	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży usług	68 718	132 860	73 884
Przychody ze sprzedaży towarów	3 137	6 030	1 752
Razem przychody z działalności kontynuowanej	71 855	138 890	75 636
Działalność zaniechana			
Przychody ze sprzedaży usług	-	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-	-
Razem przychody z działalności zaniechanej	-	-	-

Przychody ze sprzedaży usług według poszczególnych działów organizacyjnych	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych i deweloperskich	30 910	80 654	51 202
w tym: od jednostek powiązanych	1 480	1 666	-
Przychody ze sprzedaży usług projektowych	1 318	1 963	517
w tym: od jednostek powiązanych	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług informatycznych	215	648	221
w tym: od jednostek powiązanych	13	27	13
Przychody usług wynajmu	35 299	48 002	21 151
w tym: od jednostek powiązanych	46	107	47
Przychody ze sprzedaży usług pozostałych	976	1 593	793
w tym: od jednostek powiązanych	234	451	236
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	68 718	132 860	73 884
w tym: od jednostek powiązanych	1 773	2 251	296

Przychody ze sprzedaży towarów według poszczególnych działów organizacyjnych	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
Przychody ze sprzedaży - dział informatyczny	2 778	5 067	1 752
w tym: od jednostek powiązanych	-	1	-
Pozostałe przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	359	963	-
w tym: od jednostek powiązanych	-	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	3 137	6 030	1 752
w tym: od jednostek powiązanych	-	1	-

5.2. Umowy o budowę (MSR 11)

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, w trakcie realizacji były wymienione niżej umowy o budowę, które zaprezentowano zgodnie z MSR 11 w poniższej tabeli. Pozostałe z umów o budowę były na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego zakończone i rozliczone.

	przychody z tytułu umowy	metoda określenia przychodów	metoda zastosowana do określenia stanu zaawansowania umowy	łączna kwota poniesionych kosztów	kwota otrzymanych zaliczek (wystawionych faktur)	kwota sum zatrzymanych
Umowa 1	3 636	metodą zerowego zysku	nie dotyczy	3 636	2 183	-
Umowa 2	5 843	metodą zerowego zysku	nie dotyczy	5 843	6 993	-
Umowa 3	752	metodą zerowego zysku	nie dotyczy	752	420	-
Umowa 4	1 913	metodą zerowego zysku	nie dotyczy	1 913	1 432	-
Umowa 5	3 332	metodą zerowego zysku	nie dotyczy	3 332	-	-
Umowa 6	775	metodą zerowego zysku	nie dotyczy	775	725	-
Umowa 7	95	metodą zerowego zysku	nie dotyczy	95	-	-
Umowa 8	56	metodą zerowego zysku	nie dotyczy	56	1 328	-
Umowa 9	1 313	metodą zerowego zysku	nie dotyczy	1 313	-	-
Umowa 10	8 771	kontrakt zakończony i rozliczony	nie dotyczy	8 984	7 877	-
Razem:	26 486			26 699	20 958	-

5.3. Analiza kosztu własnego sprzedaży

Analiza kosztów wytworzenia produktów według rodzaju	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
amortyzacja	1 021	2 020	972
zużycie materiałów i energii	12 700	48 066	21 774
usługi obce	29 101	181 776	103 600
podatki i opłaty	3 096	3 853	1 998
wynagrodzenia	4 372	8 854	4 435
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	943	1 911	992
pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 537	3 161	1 554
Koszty według rodzaju, razem	52 770	249 641	135 325
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych (dotyczących działalności operacyjnej)	(3 150)	2 006	4 862
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (wielkość ujemna)	(849)	(151 083)	(82 200)

Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(451)	(840)	(430)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(2 033)	(3 739)	(1 737)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	46 287	95 985	55 820

Analiza kosztów sprzedanych towarów i materiałów	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 452	4 360	1 208

Razem koszt własny sprzedaży	48 739	100 345	57 028
-------------------------------------	---------------	----------------	---------------

6. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 775	610	118
Dotacje	-	169	97
Inne pozostałe przychody operacyjne	1 506	1 913	973

Na inne pozostałe przychody operacyjne składają się:	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
pożytki z nieruchomości inwestycyjnych (dotyczy nieruchomości nieoddanych do użytkowania)	40	110	70
odwrócenie odpisów aktualizujących należności	196	1 036	435
odszkodowania	232	512	325
odzyskane należności	80	13	-
wynagrodzenie płatnika	1	2	-
pozostałe przychody niepodatkowe	78	-	-
rozwiązanie pozostałych rezerw	-	61	-
pozostałe	879	179	143

Pozostałe koszty operacyjne	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	328	511	190
Inne pozostałe koszty operacyjne	1 391	1 735	782

Na inne pozostałe koszty operacyjne składają się:	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych (dotyczy nieruchomości nieoddanych do użytkowania)	199	688	342
odpisy należności nieściągalnych	-	-	23
darowizny	1	35	1
odszkodowania, grzywny	743	-	-

odpis w koszty rozliczanych w czasie nakładów poniesionych poza terenem obiektu w Przemysłu niezbędnych dla funkcjonowania Galerii Sanowa	288	586	288
koszty sądowe	-	-	-
pozostałe	160	426	128

7. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	280	140
od jednostek powiązanych	-	280	140
Odsetki, w tym:	372	402	195
od jednostek powiązanych	154	137	64
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-
Inne	284	21	15

Przychody finansowe z tytułu odsetek	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
z tytułu udzielonych pożyczek / wyemitowanych obligacji	154	146	69
od jednostek powiązanych, w tym:	154	137	64
od jednostek zależnych	153	137	64
od jednostek współzależnych	-	-	-
od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
od znaczącego inwestora	1	-	-
od jednostki dominującej	-	-	-
od pozostałych jednostek	-	9	5
pozostałe odsetki	218	256	126
od jednostek powiązanych, w tym:	-	-	-
od jednostek zależnych	-	-	-
od jednostek współzależnych	-	-	-
od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
od znaczącego inwestora	-	-	-
od jednostki dominującej	-	-	-
od pozostałych jednostek	218	256	126
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	372	402	195

Inne przychody finansowe	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
dodatnie różnice kursowe, w tym:	277	6	10
zrealizowane	77	4	6
niezrealizowane	200	2	4

rozwiązane rezerwy	-	-	-
wynagrodzenie za udzielenie poręczeń spółkom zależnym	-	-	-
zysk z przejęcia kontroli nad spółką	-	-	-
pozostałe	7	15	5
Inne przychody finansowe, razem	284	21	15

Koszty finansowe	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
Odsetki, w tym:	5 421	9 343	4 143
dla jednostek powiązanych	17	44	15
Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	34	20	78
Inne	2 259	3 418	1 121

Koszty finansowe z tytułu odsetek	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
od kredytów i pożyczek	5 317	9 158	4 053
dla jednostek powiązanych, w tym:	17	44	15
dla jednostek zależnych	-	-	-
dla jednostek współzależnych	-	-	-
dla jednostek stowarzyszonych	-	-	-
dla znaczącego inwestora	17	44	15
dla jednostki dominującej	-	-	-
dla innych jednostek	5 300	9 114	4 038
pozostałe odsetki	104	185	90
dla jednostek powiązanych, w tym:	-	-	-
dla jednostek zależnych	-	-	-
dla jednostek współzależnych	-	-	-
dla jednostek stowarzyszonych	-	-	-
dla znaczącego inwestora	-	-	-
dla jednostki dominującej	-	-	-
dla innych jednostek	104	185	90
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	5 421	9 343	4 143

Inne koszty finansowe	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
ujemne różnice kursowe, w tym:	819	377	145
zrealizowane	875	377	132
niezrealizowane	(56)	-	13
utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-	-
koszty gwarancji bankowych	169	406	299
opłaty w związku z obecnością na GPW	27	46	22
odpisy aktualizujące wartość pożyczek	-	1 498	-

prowinie od kredytów bankowych	128	537	-
inne	1 116	554	655
Inne koszty finansowe, razem	2 259	3 418	1 121

8. PODATEK DOCHODOWY I INNE OBCIĄŻENIA WYNIKU FINANSOWEGO

Podatek dochodowy bieżący	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
Zysk (strata) brutto	18 136	22 334	11 665
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów) (pozycje ze znakiem + zwiększają podstawę opodatkowania, ze znakiem – zmniejszają podstawę opodatkowania)			
Strata podatkowa jednostki dominującej i spółek zależnych do rozliczenia w okresach następnych	10 069	8 542	5 205
Korekty konsolidacyjne – doliczenie zysków / odliczenie strat zrealizowanych/poniesionych przez P.A. NOVA S.A. podlegających opodatkowaniu podatkiem dochodowym / zmniejszających podstawę opodatkowania, wyłączonych w sprawozdaniu skonsolidowanym	(780)	-	559
amortyzacja niestanowiąca kosztów uzyskania przychodów	213	513	252
amortyzacja „podatkowa” nieodniesiona w rachunek zysków i strat	(6 845)	(9 133)	(4 383)
inne koszty rodzajowe odliczane od dochodu po dokonaniu zapłaty	(190)	(1 581)	(807)
wynagrodzenia i koszty ZUS zaliczone do kosztów uzyskania przychodów w innym okresie niż do kosztów w rachunku zysków i strat	1	-	-
koszty reprezentacji i reklamy niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	72	232	87
inne koszty rodzajowe niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	45	74	38
zmiana stanu rezerw (wzrost / spadek) wyłączona z wyniku podatkowego	(3083)	1 923	118
odpisy aktualizujące - utworzenie	415	2 031	803
odpisy aktualizujące - rozwiązanie	(204)	(1 040)	(437)
odpisane należności nieściągalne	(7)	(192)	-
odpisane wartości ewidencyjne środków trwałych wykupionych z leasingu	-	-	-
przekazane darowizny	1	29	1
raty leasingowe niezaliczone do kosztów w rachunku zysków i strat, stanowiące koszty uzyskania przychodów	(276)	(247)	(143)
dotacje zaliczone do przychodów podatkowych w poprzednich okresach	-	-	-
zarachowane do przychodów, nieotrzymane odsetki	2 523	(6 094)	(3 071)
odsetki otrzymane zarachowane do przychodów poprzednich okresów	-	13	-
odsetki otrzymane zarachowane do przychodów poprzednich okresów	(76)	-	-

zarachowane do kosztów, niezapłacone odsetki	3 151	4 860	2 338
koszty finansowe leasingu	34	101	57
różnice kursowe niezrealizowane	(256)	(1)	11
niezrealizowane zyski / straty z wyceny aktywów finansowych	(5 892)	20	78
przeszacowana wartość sprzedanej nieruchomości wpływająca na obniżenie zysku ze sprzedaży nieruchomości, niestanowiąca podatkowych kosztów uzyskania przychodów	-	-	-
różnice wynikające z innego w czasie zaliczenia do przychodów i kosztów (w szczególności kontraktów długoterminowych)	12 948	(12 932)	(5 849)
dywidendy wyłączone z opodatkowania (zwolnione lub podatek pobrany przez płatnika)	-	(280)	-
inne przychody (pozostałe operacyjne i finansowe) niepodlegające opodatkowaniu	(152)	(9)	(20)
inne koszty (pozostałe operacyjne i finansowe) niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	408	898	41
inne koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów, niebędące kosztami ujętymi w rachunku zysków i strat	(5 300)	(103)	(158)
odliczenia od dochodu strat poniesionych w latach ubiegłych	(5 140)	(988)	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	19 815	8 970	6 385
Podatek dochodowy według stawki 19%	3 765	1 704	1 213
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-	-
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej, w tym:	3 765	1 704	1 213
wykazany w rachunku zysków i strat	3 765	1 704	1 213
dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-	-	-
dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-
podatek pobrany i zapłacony przez płatników (dywidendy)	-	-	-
podatek odroczony	(357)	2 742	1 045
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	3 408	4 446	2 258

9. AKTYWA TRWAŁE

9.1. Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne (struktura własnościowa)	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
a) własne	274	395	74
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym leasingu	-	-	-
Wartości niematerialne razem	274	395	74

Zmiany aktywów niematerialnych (wg grup rodzajowych) w okresie od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.

	a	b	c	d	e	f
Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Inne aktywa niematerialne	Zaliczki na aktywa niematerialne	Aktywa niematerialne razem
a) wartość brutto aktywów niematerialnych na początek okresu	-	-	1 449	22	-	1 471
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- nabycia	-	-	-	-	-	-
- wytworzenia	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	1 471
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto aktywów niematerialnych na koniec okresu	-	-	1 449	22	-	1 471
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	1 054	22	-	1 076
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	121	-	-	121
- amortyzacja bieżąca	-	-	121	-	-	121
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	1 175	22	-	1 197
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto aktywów niematerialnych na koniec okresu	-	-	274	-	-	274

Zmiany aktywów niematerialnych (wg grup rodzajowych) w okresie od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

	a	b	c	d	e	f
Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Inne aktywa niematerialne	Zaliczki na aktywa niematerialne	Aktywa niematerialne razem
a) wartość brutto aktywów niematerialnych na początek okresu	-	-	1 060	22	-	1 082
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	389	-	-	389
- nabycia	-	-	389	-	-	389
- objęcia konsolidacją	-	-	-	-	-	-
- wytworzenia	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto aktywów niematerialnych na koniec okresu	-	-	1 449	22	-	1 471
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	957	22	-	979
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	97	-	-	97
- amortyzacja bieżąca	-	-	97	-	-	97
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	1 054	22	-	1 076
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto aktywów niematerialnych na koniec okresu	-	-	395	-	-	395

Zmiany aktywów niematerialnych (wg grup rodzajowych) w okresie od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r.

	a	b	c	d	e	f
Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Inne aktywa niematerialne	Zaliczki na aktywa niematerialne	Aktywa niematerialne razem
a) wartość brutto aktywów niematerialnych na początek okresu	-	-	1 060	22	-	1 082
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	4	-	-	4
- nabycia	-	-	4	-	-	4
- objęcia konsolidacją	-	-	-	-	-	-
- wytworzenia	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-

d) wartość brutto aktywów niematerialnych na koniec okresu	-	-	1 064	22	-	1 086
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	957	22	-	979
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	33	-	-	33
- amortyzacja bieżąca	-	-	33	-	-	33
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	990	22	-	1 012
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto aktywów niematerialnych na koniec okresu	-	-	74	22	-	74

9.2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Wartość firmy jednostek podporządkowanych w kwocie 3 082 tys. zł wynika z nadwyżki ceny nabycia udziałów w firmie San Development Sp. z o.o. nad wartością aktywów netto tej jednostki ustaloną na:

- 1) dzień objęcia kontroli, tj. na 27 czerwca 2008 r. na kwotę 2 269 tys. zł,
- 2) dzień objęcia kolejnego pakietu udziałów, tj. na dzień 26 czerwca 2009 r. na kwotę 813 tys. zł.

9.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
a) środki trwałe (w tym)	24 071	24 839	37 449
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 554	3 557	7 070
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	17 242	17 494	26 525
- urządzenia techniczne i maszyny	422	519	582
- środki transportu	1 257	1 426	1 703
- inne środki trwałe	854	995	615
- inwestycje w obcych środkach trwałych	742	848	954
b) środki trwałe w budowie	334	216	100 181
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe razem	24 405	25 055	137 630

Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
a) własne	23 190	24 033	135 806
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	1 215	1 022	1 824
- leasingu	1 215	1 022	1 824
Rzeczowe aktywa trwałe bilansowe razem	24 405	25 055	137 630

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) w okresie od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.

Wyszczególnienie	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-urządzenia techniczne i maszyny	-środki transportu	-inne środki trwałe	-inwestycje w obce środki trwałe	Razem środki trwałe
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3 570	21 496	3 672	5 798	2 683	2 121	39 340
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	32	82	16	-	130
- nabycia	-	-	4	-	1	-	5
- przesunięcia wewnętrzne między grupami	-	-	-	-	-	-	-
- przejęcia z inwestycji (rozliczenie środków w budowie)	-	-	28	-	15	-	43
- przejęcia z inwestycji (rozliczenie nieruchomości inwestycyjnych)	-	-	-	-	-	-	-
- przejętych z leasingu	-	-	-	82	-	-	82
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	(2)	-	(2)
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenia wewnętrznego	-	-	-	-	-	-	-
- inne (likwidacja, wycofanie z ewidencji w wyniku inwentaryzacji)	-	-	-	-	(2)	-	(2)
- inne	-	-	-	-	-	-	-
d) <u>wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</u>	<u>3 570</u>	<u>21 496</u>	<u>3 704</u>	<u>5 880</u>	<u>2 697</u>	<u>2 121</u>	<u>39 468</u>
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	14	4 002	3 153	4 372	1 687	1 272	14 500
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	2	252	129	251	156	107	897
- amortyzacja bieżąca	2	252	129	251	157	107	898
- korekty lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
- przesunięcia wewnętrzne między grupami	-	-	-	-	-	-	-
- amortyzacja sprzedanych środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-
- amortyzacja zlikwidowanych środków trwałych	-	-	-	-	(1)	-	(1)
- inne	-	-	-	-	-	-	-
g) <u>skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</u>	<u>16</u>	<u>4 254</u>	<u>3 282</u>	<u>4 623</u>	<u>1 843</u>	<u>1 379</u>	<u>15 397</u>
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) <u>wartość netto środków trwałych na koniec okresu</u>	<u>3 554</u>	<u>17 242</u>	<u>422</u>	<u>1 257</u>	<u>854</u>	<u>742</u>	<u>24 071</u>

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) w okresie od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-urządzenia techniczne i maszyny	-środki transportu	-inne środki trwałe	-inwestycje w obce środki trwałe	Razem środki trwałe
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3 570	20 362	3 462	5 865	2 134	2 121	37 514
b) zwiększenia (z tytułu)	-	1 134	210	270	563	-	2 177
- nabycia	-	-	98	3	450	-	551
- przesunięcia wewnętrzne między grupami	-	-	-	-	-	-	-
- przejęcia z inwestycji (rozliczenie środków w budowie)	-	1 134	112	-	113	-	1 359
- przejęcia z inwestycji (rozliczenie nieruchomości inwestycyjnych)	-	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenia wewnętrznego	-	-	-	-	-	-	-
- przejętych z leasingu	-	-	-	267	-	-	267
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	(336)	(14)	-	(350)
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	(336)	-	-	(336)
- przemieszczenia wewnętrznego	-	-	-	-	(14)	-	(14)
- inne (likwidacja, wycofanie z ewidencji w wyniku inwentaryzacji)	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 570	21 496	3 672	5 799	2 683	2 121	39 341
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	10	3 396	2 864	4 164	1 421	1 060	12 915
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	3	606	289	209	267	213	1 587
- amortyzacja bieżąca	3	606	289	545	267	213	1 923
- korekty lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
- przesunięcia wewnętrzne między grupami	-	-	-	-	-	-	-
- amortyzacja sprzedanych środków trwałych	-	-	-	(336)	-	-	(336)
- amortyzacja zlikwidowanych środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	13	4 002	3 153	4 373	1 688	1 273	14 502
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 557	17 494	519	1 426	995	848	24 839

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) w okresie od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r.

Wyszczególnienie	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-urządzenia techniczne i maszyny	-środki transportu	-inne środki trwałe	-inwestycje w obce środki trwałe	Razem środki trwałe
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3 570	20 362	3 462	5 865	2 134	2 121	37 514
b) zwiększenia (z tytułu)	3 512	9 862	127	267	23	-	13 791
- nabycia	-	-	61	-	19	-	80
- przesunięcia wewnętrznego między grupami	-	-	-	-	-	-	-
- przejęcia z inwestycji (rozliczenie środków w budowie)	-	1 128	66	-	4	-	1 198
- przejęcia z inwestycji (rozliczenie nieruchomości inwestycyjnych)	3 512	8 734	-	-	-	-	12 246
- przemieszczenia wewnętrznego	-	-	-	-	-	-	-
- przejętych z leasingu	-	-	-	267	-	-	267
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	(293)	-	-	(293)
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	(293)	-	-	(293)
- przemieszczenia wewnętrznego	-	-	-	-	-	-	-
- inne (likwidacja, wycofanie z ewidencji w wyniku inwentaryzacji)	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	7 082	30 224	3 589	5 839	2 157	2 121	51 012
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	10	3 396	2 864	4 164	1 421	1 060	12 915
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	2	303	143	(28)	121	107	648
- amortyzacja bieżąca	-	305	143	265	121	107	941
- korekty lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
- przesunięcia wewnętrzne między grupami	2	(2)	-	-	-	-	-
- amortyzacja sprzedanych środków trwałych	-	-	-	(293)	-	-	(293)
- amortyzacja zlikwidowanych środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	12	3 699	3 007	4 136	1 542	1 167	13 563
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	7 070	26 525	582	1 703	615	954	37 449

9.4. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-	-
- jednostek współzależnych	-	-	-
b) od pozostałych jednostek, w tym:	4 747	2 076	1 883
- depozyty pieniężne zabezpieczające wydane gwarancje bankowe	460	191	-
- depozyt zabezpieczający spłaty kredytu	4 287	1 885	1 883
c) odpisy aktualizujące wartości należności	-	-	-
Należności długoterminowe brutto	4 747	2 076	1 883

Zmiana stanu należności długoterminowych (wg tytułów)	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
stan na początek okresu	2 076	527	527
zwiększenia (z tytułu)	2 812	6 418	1 602
- sprzedaży nieruchomości do spółki współzależnej	-	-	-
- przekazanie na depozyty bankowe	2 810	5 791	1 600
- naliczenie odsetek od depozytów	2	4	2
- przekwalifikowanie depozytu jako długoterminowy	-	623	-
- naliczenie prowizji za poręczenia kredytów spółkom celowym	-	-	-
- wycena pozycji w walutach obcych	-	-	-
zmniejszenia (z tytułu)	141	4 869	246
- rozwiązanie depozytów bankowych	141	4 623	246
- przekwalifikowanie depozytu jako krótkoterminowy	-	246	-
- spłata należności	-	-	-
- wycena pozycji w walutach obcych	-	-	-
stan na koniec okresu	4 747	2 076	1 883

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowych (wg tytułów)	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
a) stan na początek okresu	-	-	-
b) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
d) stan na koniec okresu	-	-	-

Należności długoterminowe (struktura walutowa)	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
a) w walucie polskiej (w zł)	4 747	2 076	1 883
b) w walutach obcych	-	-	-

- należności długoterminowe w EURO (w tys. EURO)	-	-	-
- należności długoterminowe w EURO po przeliczeniu na zł (w tys. zł)	-	-	-

9.5. Inwestycje długoterminowe

Nieruchomości inwestycyjne	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
Nieruchomości użytkowane (wynajmowane)	601 609	611 942	390 963
Pozostałe nieruchomości inwestycyjne	34 742	30 894	58 065

Zmiany stanu nieruchomości inwestycyjnych	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
a) stan na początek okresu	642 836	436 556	436 556
b) zwiększenie (z tytułu)	16 537	211 018	17 204
- przekwalifikowane	-	4 245	-
- nabycie / wytworzenie	11 967	37 016	17 204
- przekwalifikowanie ze środków trwałych w budowie w związku z oddaniem do użytkowania	4 570	169 757	-
- objęcie konsolidacją	-	-	-
c) zmniejszenie (z tytułu)	23 022	4 738	4 732
- sprzedaży	18 731	3 980	52
- przekwalifikowanie do rzeczowych aktywów trwałych (w ramach jednostki dominującej oraz w związku ze sprzedażą do spółek objętych konsolidacją)	-	-	-
- likwidacja nakładów inwestycyjnych / koszty zamiany nieruchomości	-	217	-
- wydanie na potrzeby realizacji kontraktu deweloperskiego	4 271	541	4 680
- korekta wartości wydania na potrzeby realizacji kontraktu deweloperskiego	20	-	-
d) stan na koniec okresu	636 351	642 836	449 028

Długoterminowe aktywa finansowe	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
a) w jednostkach zależnych, w tym:	12 941	13 356	9 092
- udziały lub akcje	6 142	6 150	6 140
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- udzielone pożyczki	227	6 664	2 478
- odsetki od udzielonych pożyczek (naliczone)	6 572	542	474
- dopłaty / kapitały rezerwowe itp.	-	-	-
b) w jednostkach współzależnych, w tym:	-	-	-

- udziały lub akcje	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- odsetki od udzielonych pożyczek (naliczone)	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
c) w jednostkach stowarzyszonych, w tym:	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- odsetki od udzielonych pożyczek (naliczone)	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
d) w znaczącym inwestorze, w tym:	1 701	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- udzielone pożyczki	1 701	-	-
- odsetki od udzielonych pożyczek (naliczone)	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
e) w jednostce dominującej, w tym:	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- odsetki od udzielonych pożyczek (naliczone)	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
f) pozostałych jednostkach, w tym:	2 199	2 233	2 175
- udziały lub akcje	2 199	2 233	2 175
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- odsetki od udzielonych pożyczek (naliczone)	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	16 841	15 589	11 267

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
a) stan na początek okresu	15 589	10 953	10 953
b) zwiększenia (z tytułu)	2 388	5 968	392

- nabycie/objęcie udziałów	-	15	5
- udzielenie pożyczek / objęcie obligacji	2 235	5 635	324
- naliczenie odsetek od pożyczki / objętych obligacji	153	134	63
- wycena udziałów / akcji	-	-	-
- przekwalifikowanie / objęcie konsolidacją	-	184	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 136	1 332	78
- przekwalifikowanie / objęcie konsolidacją	86	-	-
- spłata pożyczek	1 016	100	-
- spłata odsetek	-	-	-
- odpisy aktualizujące	-	1 212	-
- wycena udziałów / akcji	34	20	78
d) stan na koniec okresu	16 841	15 589	11 267

9.6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
a) Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	13 277	8 901	8 901
odniesionych na wynik finansowy	11 331	6 913	6 913
odniesionych na kapitał własny	1 946	1 988	1 988
odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-
b) Zwiększenia	8 564	9 679	1 962
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu):	6 936	8 285	1 193
- odpisu aktualizującego	41	81	35
- wyceny pozycji w walutach obcych	4	7	5
- rezerw na naprawy gwarancyjne	-	53	-
- rezerw pozostałych	11	6	-
- kwot opodatkowanych, a nieuwjętych w rachunku zysków i strat dotyczących rozliczeń kontraktów budowlanych i deweloperskich	150	-	37
- kosztów podlegających odliczeniu od dochodu podatkowego w momencie ich zapłaty	1 907	52	22
- rezerw na koszty kontraktu	-	985	-
- niezapłaconych odsetek	142	336	102
- opodatkowania transakcji sprzedaży nieruchomości / usług przez jednostkę dominującą do spółek zależnych / współzależnych do wysokości kwoty nieuwzględnionej wyniku skonsolidowanym	-	-	-
- innych różnic przejściowych	-	141	-

- strat podatkowych podlegających odliczeniu od podstawy opodatkowania w przyszłych okresach	8	1 623	992
- korekt i kompensat konsolidacyjnych aktywów i rezerw na odroczony podatek dochodowy utworzonych w związku z transakcjami pomiędzy jednostką dominującą, a jednostkami zależnymi	4 673	5 001	-
odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu wyceny instrumentów finansowych odniesionej w inne całkowite dochody)	1 628	1 393	769
odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	1	-
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
c) Zmniejszenia	7 017	5 302	639
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	6 076	3 867	(773)
- rozwiązania odpisu aktualizującego	22	244	8
- storna wyceny pozycji w walutach obcych	3	7	4
- rozwiązania rezerw na naprawy gwarancyjne	-	-	-
- rozwiązania pozostałych rezerw	611	685	9
- zapłaty odsetek	3	4	4
- ujęcia w rachunku zysków i strat z rozliczeń kontraktów budowlanych i deweloperskich opodatkowanych w poprzednich okresach	133	72	-
- zapłaty kosztów podlegających zaliczeniu w KUP w momencie zapłaty	-	348	171
- zapłaty nieopłaconych kwot na ZFŚS	-	-	-
- rozliczenia na wynik dotacji zaliczonej do przychodów podatkowych w momencie otrzymania	-	-	-
- innych różnic przejściowych	-	-	-
- odliczenia strat podatkowych	-	-	-
- korekt i kompensat konsolidacyjnych aktywów i rezerw na odroczony podatek dochodowy utworzonych w związku z transakcjami pomiędzy jednostką dominującą, a jednostkami zależnymi	4 329	2 335	(969)
- zmniejszenia różnicy pomiędzy wartością podatkową a wartością bilansową w związku z objęciem konsolidacją pełną	-	-	-
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	975	172	-
odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu wyceny instrumentów finansowych odniesionej w inne całkowite dochody)	941	1 435	1 412
odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-

d) Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	14 824	13 277	10 224
odniesionych na wynik finansowy	12 191	11 331	8 879
odniesionych na kapitał własny	2 633	1 946	1 345
odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-

Inne rozliczenia międzyokresowe	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	3 786	4 480	3 748
- koszty uruchomionych produktów bankowych	202	254	202
- ubezpieczenia	-	-	-
- koszty pozyskania najemców	1 811	2 146	1 139
- podatki lokalne i opłaty za wieczyste użytkowanie rozliczane w czasie	-	350	389
- opłaty administracyjne	332	-	-
- koszty wykonania prac poza terenem obiektu handlowego, niezaliczone do wartości nieruchomości inwestycyjnych rozliczane w czasie	1 441	1 730	2 018

10. AKTYWA OBROTOWE

10.1. Zapasy

Zapasy	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
materiały	44	49	8
półprodukty i produkty w toku	-	-	-
produkty gotowe	-	-	-
towary	423	449	223
Zapasy, razem	467	498	231

10.2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
od jednostek powiązanych, w tym:	45	2 368	51
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	45	2 368	51
- do 12 miesięcy	45	2 368	51
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-

inne	-	-	-
dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
od pozostałych jednostek, w tym:	24 927	35 781	46 544
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	21 459	22 100	18 522
- do 12 miesięcy	19 392	19 288	15 157
- powyżej 12 miesięcy	2 067	2 812	3 365
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 822	10 502	16 218
inne	1 646	3 179	11 804
dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
Należności krótkoterminowe netto, razem	24 972	38 149	46 595
odpisy aktualizujące wartość należności	4 022	3 913	4 955
Należności krótkoterminowe brutto, razem	28 994	42 062	51 550

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
z tytułu dostaw i usług, w tym:	45	2 368	51
od jednostek zależnych	13	2 343	17
od jednostek współzależnych	1	2	3
od jednostek stowarzyszonych	31	23	31
od znaczącego inwestora	-	-	-
od jednostki dominującej	-	-	-
inne, w tym:	-	-	-
od jednostek zależnych	-	-	-
od jednostek współzależnych	-	-	-
od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
od znaczącego inwestora	-	-	-
od jednostki dominującej	-	-	-
dochodzone na drodze sądowej, w tym:	-	-	-
od jednostek zależnych	-	-	-
od jednostek współzależnych	-	-	-
od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
od znaczącego inwestora	-	-	-
od jednostki dominującej	-	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	45	2 368	51
odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	45	2 368	51

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
a) Stan na początek okresu	3 913	5 346	5 346
b) zwiększenia (z tytułu)	415	1 083	265
- utworzenie odpisów	415	1 083	265
c) zmniejszenia (z tytułu)	306	2 516	656
- wykorzystanie	-	-	-
- rozwiązanie	306	2 516	656
d) Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	4 022	3 913	4 955

Należności od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług (brutto) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
do 1 miesiąca	12 803	9 003	7 321
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	601	3 787	857
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 494	349	3 528
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	228	1 180	444
powyżej 1 roku	3 731	3 401	4 092
należności przeterminowane (brutto)	5 256	6 916	5 981
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	24 113	24 636	22 223
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	2 654	2 536	3 701
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	21 459	22 100	18 522

Należności od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na okres przeterminowania	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
do 1 miesiąca	1 416	1 596	1 010
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	555	341	412
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	417	767	708
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	304	1 389	1 379
powyżej 1 roku	2 564	2 823	2 472
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	5 256	6 916	5 981
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	2 654	2 536	3 701
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	2 602	4 380	2 280

10.3. Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
a) w jednostkach zależnych, w tym:	-	-	123
udziały lub akcje	-	-	-
należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-	-
dłużne papiery wartościowe	-	-	-
inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	123
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
b) w jednostkach współzależnych, w tym:	-	-	-
udziały lub akcje	-	-	-
należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-	-
dłużne papiery wartościowe	-	-	-
inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
c) w jednostkach stowarzyszonych, w tym:	-	-	-
udziały lub akcje	-	-	-
należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-	-
dłużne papiery wartościowe	-	-	-
inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
d) w znaczącym inwestorze, w tym:	-	-	-
udziały lub akcje	-	-	-
należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-	-
dłużne papiery wartościowe	-	-	-
inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
udzielone pożyczki	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
e) w jednostce dominującej, w tym:	-	-	-
udziały lub akcje	-	-	-
należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-	-
dłużne papiery wartościowe	-	-	-
inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-

udzielone pożyczki	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
f) w pozostałych jednostkach, w tym:	-	-	-
udziały lub akcje	-	-	-
należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-	-
dłużne papiery wartościowe	-	-	-
inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
udzielone pożyczki	288	288	286
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych aktywów finansowych	(288)	(288)	(286)
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, w tym:	46 042	24 460	52 633
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	46 042	24 460	45 643
inne środki pieniężne	-	-	6 990
h) inne aktywa pieniężne	-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	46 042	24 460	52 756

10.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	5 230	2 010	4 361
- ubezpieczenia majątkowe	340	427	306
- podatki lokalne i opłaty za wieczyste użytkowanie rozliczane w czasie	3 042	39	2 133
- opłaty administracyjne	2	-	-
- koszty finansowe rozliczane w czasie	156	236	317
- koszty wykonania prac poza terenem obiektu handlowego, niezaliczone do wartości nieruchomości inwestycyjnych rozliczane w czasie	576	577	577
- koszty pozyskania najemców	589	596	699
- inne koszty rozliczane w czasie	525	135	329
pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	7 751	7 014	40 828
- wycena kontraktów długoterminowych	7 751	7 014	40 828
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	12 981	9 024	45 189

11. KAPITAŁ Y WŁASNE

Kapitał zakładowy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazany jest w wysokości kapitału zakładowego jednostki dominującej P.A. NOVA S.A.

Kapitał zakładowy (struktura)								
w zł								
Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	Imienne uprzywilejowane	Co do głosu- na 1 akcję przysługują dwa głosy	Ograniczenie zbywalności zgodnie ze Statutem	500 000	500 000	Akcje powstały w związku z przekształceniem spółki z o.o. w spółkę akcyjną. 400.000 akcji zostało pokryte ze środków spółki	2007.01.25	2007.01.25
Seria B	Imienne uprzywilejowane	Co do głosu- na 1 akcję przysługują dwa głosy	Ograniczenie zbywalności zgodnie ze Statutem	3 700 000	3 700 000	Ze środków spółki (z kapitału zapasowego)	2007.04.19	2007.01.25
Seria C	Na okaziciela	Bez uprzywilejowania	brak	1 300 000	1 300 000	gotówką	2007.04.19	2007.01.25
Seria D	Na okaziciela	Bez uprzywilejowania	brak	2 500 000	2 500 000	gotówką	2007.08.08	2007.01.25
Seria E	Na okaziciela	Bez uprzywilejowania	brak	2 000 000	2 000 000	gotówką	2011.01.21	2011.01.21
Kapitał zakładowy, razem					10 000 000			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		1,00						

Akcje własne	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
Akcje własne nabyte w ramach programu skupu akcji własnych	(577)	(577)	(577)

Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
z emisji akcji serii D	89 961	89 961	89 961
z emisji akcji serii E	52 895	52 895	52 895

Zyski zatrzymane	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
zysk wyłączony z podziału przekazany decyzjami udziałowców / akcjonariuszy na kapitał zapasowy	149 393	143 524	139 397
utworzony z zysku (2%) zgodnie z postanowieniami Statutu	2 938	2 827	2 827
Kapitał na skup akcji własnych utworzony uchwałą WZA	4 200	4 200	4 200
Powstały w związku z „przejściem” na MSR/MSSF	5 432	5 432	5 432
Różnice pomiędzy dochodami jednostkowymi a wynikami skonsolidowanymi	(12 264)	(11 144)	(11 140)

Całkowite dochody jednostek zależnych za lata poprzednie, niepodzielone	(5 234)	(9 742)	(5 619)
Całkowite dochody okresu sprawozdawczego	7 785	18 082	12 297
Inne	-	-	-
Zyski zatrzymane razem	152 250	153 179	147 394

12. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego kapitał mniejszości nie występuje.

13. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

13.1. Rezerwy na zobowiązania

Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	13 846	7 384	7 384
odniesionej na wynik finansowy	12 473	5 982	5 982
odniesionej na kapitał własny	376	405	405
odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	997	997	997
Zwiększenia:	2 356	6 578	3 154
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	2 356	6 497	3 033
odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	81	121
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-	-
Zmniejszenia:	2 979	116	108
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	2 963	6	2
odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	16	110	106
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-	-
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	13 223	13 846	10 430
odniesionej na wynik finansowy	11 866	12 473	9 013
odniesionej na kapitał własny	360	376	420
odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	997	997	997

Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
a) stan na początek okresu	840	814	814
b) zwiększenia (z tytułu)	-	28	-
- aktualizacja naliczeń	-	28	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	2	-
- aktualizacja naliczeń	-	2	-
d) stan na koniec okresu, w tym	840	840	814
- długoterminowe	112	112	84
- krótkoterminowe	728	728	730

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
a) stan na początek okresu	3 460	3 179	3 179
b) zwiększenia (z tytułu)	-	751	-
- utworzenie rezerw na naprawy gwarancyjne w związku z oddaniem do użytkowania obiektów budowlanych	-	751	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	470	-
- wykorzystanie	-	-	-
- rozwiązanie	-	470	-
- przekwalifikowanie do krótkoterminowych	-	-	-
d) stan na koniec okresu	3 460	3 460	3 179

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
a) stan na początek okresu	820	893	893
b) zwiększenia (z tytułu)	1 089	434	5 100
- utworzenie rezerwy na nieponiesione koszty realizacji kontraktów, związane z przychodami zarachowanymi w okresie sprawozdawczym	967	-	-
- utworzenie rezerwy na odsetki z tytułu kredytów	120	432	233
- utworzenie rezerwy na niewykorzystane urlopy i świadczenia pracownicze	-	-	-
- utworzenie rezerwy na sprawy sądowe	-	-	-
- utworzenie rezerw pozostałych	2	2	4 867
- przekwalifikowanie z długoterminowych	-	-	-

c) zmniejszenia	64	507	220
- wykorzystanie (z tytułu)	63	444	62
poniesienie wydatków, na które utworzono rezerwy	63	444	62
- rozwiązanie (z tytułu)	1	63	158
nie wystąpienia zdarzeń, na które utworzono rezerwy	1	63	158
d) stan na koniec okresu	1 845	820	5 773

13.2. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
wobec jednostek zależnych, w tym:	-	-	-
kredyty i pożyczki	-	-	-
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-	-
- z tytułu zakupu nieruchomości inwestycyjnej	-	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-	-
wobec jednostek współzależnych, w tym:	-	-	-
kredyty i pożyczki	-	-	-
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-	-
- z tytułu zakupu nieruchomości inwestycyjnej	-	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-	-
wobec jednostek stowarzyszonych, w tym:	-	-	-
kredyty i pożyczki	-	-	-
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-	-
- z tytułu zakupu nieruchomości inwestycyjnej	-	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-	-
wobec znaczącego inwestora, w tym:	-	-	-
kredyty i pożyczki	-	-	-
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-	-
- z tytułu zakupu nieruchomości inwestycyjnej	-	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-	-
wobec jednostki dominującej, w tym:	-	-	-

kredyty i pożyczki	-	-	-
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-	-
- z tytułu zakupu nieruchomości inwestycyjnej	-	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-	-
- z tytułu wynagrodzeń za poręczenie kredytu	-	-	-
wobec pozostałych jednostek, w tym:	365 416	328 648	268 270
kredyty i pożyczki	362 030	324 896	265 612
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
inne zobowiązania finansowe, w tym:	3 386	3 752	2 658
- z tytułu zakupu nieruchomości inwestycyjnej	-	-	-
- umowy leasingu finansowego	110	248	615
- kaucje najemców	3 276	3 504	2 043
Zobowiązania długoterminowe, razem	365 416	328 648	268 270

Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
powyżej 1 roku do 3 lat	90 802	103 381	63 252
powyżej 3 do 5 lat	53 413	109 932	58 780
powyżej 5 lat	221 201	115 335	146 238
Zobowiązania długoterminowe, razem	365 416	328 648	268 270

13.3. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
Wobec jednostek powiązanych	1 058	3 896	1 886
wobec jednostek zależnych, w tym:	3	2	118
kredyty i pożyczki	-	-	-
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
z tytułu dywidend	-	-	-
inne zobowiązania finansowe, w tym:	3	2	118
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	2	114
- do 12 miesięcy	-	2	114
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-

zobowiązania wekslowe	-	-	-
inne (wg rodzaju)	3	-	4
wobec jednostek współzależnych, w tym:	15	18	-
kredyty i pożyczki	-	-	-
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
z tytułu dywidend	-	-	-
inne zobowiązania finansowe, w tym:	15	18	-
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	15	18	-
- do 12 miesięcy	15	18	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
zobowiązania wekslowe	-	-	-
inne (wg rodzaju)	-	-	-
wobec jednostek stowarzyszonych, w tym:	755	945	402
kredyty i pożyczki	-	-	-
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
z tytułu dywidend	-	-	-
inne zobowiązania finansowe, w tym:	755	945	402
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	755	945	402
- do 12 miesięcy	755	945	402
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
zobowiązania wekslowe	-	-	-
inne (wg rodzaju)	-	-	-
wobec znaczącego inwestora, w tym:	285	2 931	1 366
kredyty i pożyczki	-	-	-
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
z tytułu dywidend	-	-	-
inne zobowiązania finansowe, w tym:	285	2 931	1 366
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	285	900	555
- do 12 miesięcy	285	900	555
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
zobowiązania wekslowe	-	-	-
inne (wg rodzaju)	-	2 031	811
wobec jednostki dominującej, w tym:	-	-	-
kredyty i pożyczki	-	-	-

z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
z tytułu dywidend	-	-	-
inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-	-
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
zobowiązania wekslowe	-	-	-
inne (wg rodzaju)	-	-	-
wobec pozostałych jednostek, w tym:	96 406	120 670	170 027
kredyty i pożyczki	53 132	81 143	102 188
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
z tytułu dywidend	-	-	4 985
inne zobowiązania finansowe, w tym:	43 274	39 527	62 854
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	21 375	32 549	54 880
- do 12 miesięcy	8 137	15 915	38 975
- powyżej 12 miesięcy	13 238	16 634	15 905
zaliczki otrzymane na dostawy	151	-	27
zobowiązania wekslowe	-	-	-
zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	12 396	2 181	5 674
inne (wg rodzaju)	9 352	4 797	2 273
- z tytułu wynagrodzeń	5	5	4
- leasing	497	593	539
- ZFŚS	1 053	991	997
- zobowiązanie z tytułu zakupu nieruchomości inwestycyjnej	-	-	-
- zobowiązania związane z realizacją inwestycji własnej	40	2 653	285
- pozostałe	7 757	555	448
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	97 464	124 566	171 913

13.4. Rozliczenia międzyokresowe

Inne rozliczenia międzyokresowe	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów, tym:	198	260	194
długoterminowe (wg tytułów)	-	-	-
krótkoterminowe (wg tytułów)	198	260	194

rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	2 525	1 751	2 191
długoterminowe (wg tytułów)	-	-	-
- rozliczana w czasie dotacja na dofinansowanie zakupów inwestycyjnych	-	-	-
- rozliczana w czasie wartość z przeszacowania aktywów trwałych przejętych z leasingu	-	-	-
krótkoterminowe (wg tytułów)	2 525	1 751	2 191
- naliczone kary	-	-	-
- otrzymane płatności / wystawione faktury, nie zakwalifikowane do przychodów okresu sprawozdawczego	2 525	1 751	2 191
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	2 723	2 011	2 385

14. **SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
Zmiana stanu należności wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynika z poniższych kwot:	-	-	-
- bilansowa zmiana stanu należności	-	-	-
- korekta z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej	-	-	-
Inne korekty w działalności operacyjnej, wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, w tym:	2 092	(6 248)	(25 314)
- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych odniesionych na inne całkowite dochody	-	-	-
- korekta nakładów inwestycyjnych niezapłacone nakłady na początek okresu	16 706	10 458	10 458
- korekta nakładów inwestycyjnych niezapłacone nakłady na koniec okresu	(7 203)	(16 706)	(30 787)
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu dywidendy	(7 477)	-	(4 985)
- inne korekty w związku z objęciem konsolidacją po raz pierwszy	66	-	-

15. **INSTRUMENTY FINANSOWE**

15.1 **Kategorie instrumentów finansowych i ich wpływ na wyniki finansowe**

W poniższych tabelach przedstawiono ujawnienia w zakresie instrumentów finansowych zgodnie z MSSF 7. Dane przedstawiono w tys. zł na koniec okresu sprawozdawczego (dane ze sprawozdania z sytuacji finansowej) oraz za okres sprawozdawczy (dane ze sprawozdania z całkowitych dochodów).

Aktywa finansowe	Wartość bilansowa na dzień sprawozdawczy	Pożyczki i należności nieprzeznaczone do obrotu	Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Należności długoterminowe	4 747	4 747	-	-	-
Pożyczki	227	227	-	-	-
Odsetki naliczone od pożyczek	6 572	6 572	-	-	-
Należności krótkoterminowe handlowe i inne	24 972	24 972	-	-	-
Inwestycje długoterminowe (inne niż pożyczki)	10 042	-	-	-	10 042
Inwestycje krótkoterminowe (inne niż pożyczki)	46 042	-	-	46 042	-

Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa na dzień sprawozdawczy	Zobowiązania przeznaczone do obrotu	Pozostałe zobowiązania finansowe
Długoterminowe kredyty i pożyczki	362 030	-	362 030
Długoterminowe zobowiązania handlowe i inne	3 386	-	3 386
Krótkoterminowe kredyty	53 132	-	53 132
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	44 332	-	44 332

Rodzaj instrumentu finansowego	Wpływ na rachunek zysków i strat (wielkość dodatnia – przychody / zyski, wielkość ujemna – koszty / straty)	Wpływ na kapitał własny (wielkość dodatnia – wzrost kapitału własnego, wielkość ujemna – zmniejszenie kapitału własnego)
Pożyczki	154	-
Inwestycje długoterminowe (inne niż pożyczki)	(34)	-
Inwestycje krótkoterminowe (inne niż pożyczki)	-	-
Kredyty inwestycyjne (długo i krótkoterminowe)	(4 263)	(6 943)
Kredyty obrotowe	(1 037)	-
Umowy leasingu	(34)	-

15.2. Instrumenty finansowe - ryzyka, zarządzanie ryzykiem, analiza wrażliwości

Zarząd zidentyfikował następujące ryzyka dla wykazywanych w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych:

- 1) Ryzyko kredytowe dla aktywów finansowych – oznaczające brak wpływu środków pieniężnych w związku z niewypłacalnością drugiej strony – ryzyko zidentyfikowane dla należności i pożyczek udzielonych;
- 2) Ryzyko płynności dla zobowiązań finansowych – oznaczające niebezpieczeństwo niewywiązania się ze zobowiązań finansowych w związku z chwilowym brakiem płynności – ryzyko zidentyfikowane dla wszystkich zobowiązań finansowych;
- 3) Ryzyko ceny – oznaczające, że w momencie sprzedaży nie uda się uzyskać odpowiedniej ceny sprzedaży – ryzyko zidentyfikowane dla inwestycji krótkoterminowych innych niż pożyczki i środki pieniężne (akcje);
- 4) Ryzyko stopy procentowej – oznaczające, że zarówno wpływy jak i wydatki mogą zmieniać się wraz ze zmianą parametrów, na podstawie których ustala się oprocentowanie (pożyczki udzielone, kredyty);
- 5) Ryzyko walutowe – oznaczające, że zarówno wpływy (umowy najmu zawierane w walucie EURO) i wydatki (spłata kredytów zaciągniętych w walucie EURO) mogą zmieniać się wraz ze zmianą kursu walut obcych.

Zarząd podejmuje następujące działania w celu minimalizacji ryzyka:

- 1) Ryzyko kredytowe:
 - a. pożyczki udzielane są wyłącznie podmiotom, których działalność pozostaje pod kontrolą Zarządu poprzez uczestnictwo w Zarządach spółek powiązanych, dla efektów finansowych grupy kapitałowej ryzyko to nie występuje;
 - b. należności handlowe są na bieżąco monitorowane i windykowane.
- 2) Ryzyko płynności dla zobowiązań finansowych:
 - a. sporządzane są plany przepływów finansowych krótko-, średnio- i długoterminowe
- 3) Ryzyko ceny – Zarząd ogranicza posiadanie instrumentów finansowych narażonych na ryzyko ceny do minimum
- 4) Ryzyko stopy procentowej:
 - a. kredyty zawierane są w oparciu o stałą marżę banku, jednak niezabezpieczona pozostaje ekspozycja na wahania parametrów WIBOR/EURIBOR.
- 5) Ryzyko walutowe:
 - a. dotyczy kredytów zawieranych w walutach obcych, jednak kredyty takie zawierane są wyłącznie w przypadku, gdy również wpływy z inwestycji współfinansowanych tymi kredytami są w większej części denominowane w walucie kredytu – dotyczy to umów najmu zawieranych w EURO;
 - b. zawieranie umów kredytowych w walutach obcych Zarząd traktuje jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych (tożsamość waluty kredytu z walutą w jakiej zawierane są umowy generujące wpływy), to też wycena zobowiązań z tytułu takich kredytów odnoszona jest na kapitały własne.

Ryzyka 1, 2 i 3 są niemierzalne i nie można dla nich przedstawić analizy wrażliwości, natomiast analiza wrażliwość ryzyka 4 i 5 przedstawiona została w tabeli poniżej, analizę przeprowadzono poprzez zamieszczenie informacji jaki wpływ miałyby zmiany poszczególnych parametrów na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy (dane w tys. zł).

Parametr narażony na ryzyko (A)	Procentowe ryzyko zmiany parametru oszacowane przez Zarząd (B)	Średnia wartość parametru w roku (okresie) / wartość parametru na koniec okresu sprawozdawczego (C)	Opis instrumentu narażonego na ryzyko zmiany parametru oraz wskazanie pozycji, która może ulec zmianie	Wpływ na rachunek zysków i strat (wielkość dodatnia – przychody / zyski, wielkość ujemna – koszty / straty)		Wpływ na kapitał własny (wielkość dodatnia – wzrost kapitału własnego, wielkość ujemna – zmniejszenie kapitału własnego)	
				Maksymalny wzrost parametru A	Maksymalny spadek parametru A	Maksymalny wzrost parametru A	Maksymalny spadek parametru A
WIBOR 1M	+/- 10%	1,59%	Pożyczki udzielone, zmiana parametru A wpłynęłaby na przychody finansowe	7	(7)	-	-
WIBOR 1M	+/- 10%	1,59%	Kredyt w rachunku bieżącym, zmiana parametru A wpłynęłaby na koszty finansowe	29	(29)	-	-
WIBOR 1M	+/- 10%	1,59%	Kredyt obrotowy, zmiana parametru A wpłynęłaby na koszty finansowe	3	(3)	-	-
EURIBOR 3M	+/- 10%	0,00%	Kredyt inwestycyjny, zmiana parametru A wpłynęłaby na koszty finansowe	-	-	-	-
WIBOR 3M	+/- 10%	1,00%	Pożyczka inwestycyjna, zmiana parametru A wpłynęłaby na koszty finansowe	18	(18)	-	-
WIBOR 3M	+/- 10%	1,68%	Kredyt inwestycyjny, zmiana parametru A wpłynęłaby na koszty finansowe	4	(4)	-	-
EURIBOR 3M	+/- 10%	0,00%	Kredyt inwestycyjny, zmiana parametru A wpłynęłaby na koszty finansowe	-	-	-	-
EURIBOR 3M	+/- 10%	-0,16%	Kredyt inwestycyjny, zmiana parametru A wpłynęłaby na koszty finansowe	(1)	1	-	-
EURIBOR 3M	+/- 10%	0,00%	Kredyt inwestycyjny, zmiana parametru A wpłynęłaby na koszty finansowe	-	-	-	-
WIBOR 1M	+/- 10%	1,61%	Kredyt budowlany, zmiana parametru A wpłynęłaby na koszty finansowe	4	(4)	-	-
EURIBOR 6M	+/- 10%	-0,18%	Kredyt inwestycyjny, zmiana parametru A wpłynęłaby na koszty finansowe	(1)	1	-	-
EURIBOR 1M	+/- 10%	-0,36%	Kredyt inwestycyjny, zmiana parametru A wpłynęłaby na koszty finansowe	(2)	2	-	-
EURIBOR 1M	+/- 10%	0,00%	Kredyt inwestycyjny, zmiana parametru A wpłynęłaby na koszty finansowe	-	-	-	-
WIBOR 1M	+/- 10%	1,58%	Kredyt budowlany, zmiana parametru A wpłynęłaby na koszty finansowe	9	(9)	-	-
kurs EUR/PLN (kurs zakupu w banku oraz kurs NBP zastosowany do wystawienia faktur)	+/- 10%	-	Umowy najmu określone w EURO vs kredyty inwestycyjne w EURO, zmiana parametrów wpłynęłaby na rachunek zysków i strat	700	(700)	-	-
kurs EUR/PLN (NBP na dzień 30/06/2016)	+/- 10%	4,4255	Kredyty inwestycyjne, zmiana parametru wpłynęłaby na inne całkowite dochody (wycena instrumentów finansowych)	-	-	(27 726)	27 726

16. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

1. Zobowiązania warunkowe wobec podmiotów spoza Grupy wynikają z następujących zdarzeń:

a) W dniu 06.11.2008 r. P.A. NOVA S.A. zawarła z Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. umowę o udzielenie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego w wysokości 10.000.000,00 zł, zmienionej aneksem z dnia 01.12.2011 r. do kwoty 20.000.000,00 zł. W dniu 27.10.2014 r. został zawarty aneks do w/w umowy zwiększający wysokość limitu odnawialnego do kwoty 28.000.000,00 zł. Wartość gwarancji pozostających w mocy na dzień 30.06.2016 r. wynosiła 13.213.641,20 zł.

b) W dniu 09.07.2013 r. Emitent zawarł z mBank S.A. umowę ramową w zakresie korzystania z gwarancji udzielanych przez Bank. Limit linii na gwarancje został określony na kwotę 2.000.000,00 zł. W dniu 03.10.2013 r. Emitent zawarł aneks do umowy ramowej z mBank S.A., zwiększający limit udzielanych gwarancji do kwoty 7.500.000,00 zł. W dniu 07.07.2014 r. Emitent zawarł aneks do umowy ramowej z mBank S.A. określający termin ważności linii na gwarancje do dnia 15.04.2020 r. W dniu 25.06.2015 r. P.A. NOVA S.A. podpisała kolejny aneks do umowy ramowej przedłużający ważność linii do dnia 15.04.2021 r. Wartość gwarancji pozostających w mocy na dzień 30.06.2016 r. wynosiła 1.793.919,40 zł.

c) W dniu 29.06.2015 r. P.A. NOVA S.A. zawarła z Deutsche Bank Polska S.A. umowę o udzielenie gwarancji bankowych w ramach limitu odnawialnego w wysokości 10 000 000,00 zł. Wartość gwarancji pozostających w mocy na dzień 30.06.2016 r. wynosiła 580.000,00 zł.

d) W dniu 16.09.2015 r. Emitent zawarł z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. z siedzibą w Warszawie umowę generalną o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego w wysokości 10.000.000,00 zł. Wartość gwarancji pozostających w mocy na dzień 30.06.2016 r. wynosiła 292.500,00 zł.

2. Obciążenia majątku wykazanego w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji finansowej wykazano w tabeli poniżej:

Opis obciążonego składnika majątkowego	wartość składnika majątkowego wykazana w aktywach na 30/06/2016	rodzaj zabezpieczenia / obciążenia	rodzaj wierzytelności, wierzyciel
Nieruchomość w Zamościu o pow. 38.942m ² (własność spółki Galeria Zamoyska Sp. z o.o.)	4 990	hipoteka umowna łączna do kwoty 60.000.000,00 PLN	kredyt obrotowy w rachunku kredytowym rewolwingowy Podkarpacki Bank Spółdzielczy
Nieruchomość w Kłodzku	1 638		
Nieruchomości w Częstochowie	5 894		
Nieruchomości w Przemyślu	3 715		
Nieruchomości w Skawinie	5 122		
Nieruchomość w Płocku	11 836	hipoteka umowna do kwoty 18.000.000,00 PLN	kredyt obrotowy w rachunku kredytowym Podkarpacki Bank Spółdzielczy
Nieruchomość w Gliwicach o pow. 740 m ² zabudowana budynkiem o pow. użytkowej 1.047 m ²	5 965	hipoteka umowna łączna do kwoty 5.600.000,00zł	linia gwarancyjna; Deutsche Bank Polska S.A.
Depozyt pieniężny	652	depozyt	gwarancja bankowa; mBank S.A.
Samochody w leasingu	608	weksel, brak tytułu własność przedmiotu	umowy leasingu; EFL S.A. ; mBank S.A. VW Leasing
Nieruchomość w Chorzowie o powierzchni 8.896m ² zabudowana budynkiem o pow. użytkowej 3.470 m ²	12 188	hipoteka kaucyjna do kwoty 10.800.000 PLN na nieruchomości położonej w Chorzowie	kredyt inwestycyjny na realizację przez spółkę Park Handlowy Chorzów obiektu handlowego w Chorzowie; Deutsche Bank Polska S.A.
Depozyt pieniężny Spółki Park Handlowy Chorzów Sp. z o.o.	287	depozyt	
Środki pieniężne na rachunkach bankowych Spółki Park Handlowy Chorzów Sp. z o.o.	58	Ograniczenie w dysponowaniu środkami pieniężnymi spółki celowej wynikające z zawartych umów kredytowych	

Nieruchomość w Przemyślu o powierzchni 38.021m ² zabudowana budynkiem o pow. użytkowej 57.620 m ²	138 065	hipoteka kaucyjna do kwoty stanowiącej równowartość w EUR kwoty PLN 162.600.000,00 oraz hipoteka umowna do kwoty 40.000.000,00 EUR	kredyt inwestycyjny na realizację przez spółkę San Development Sp. z o.o. obiektu handlowego w Przemyślu; PKO Bank Polski S.A. oraz kredyt inwestycyjny przeznaczony na refinansowanie obecnego zadłużenia oraz budowę kina w funkcjonującej galerii handlowej przez spółkę San Development Sp. z o.o.; mBank Hipoteczny S.A.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych Spółki San Development Sp. z o.o.	3 934	Ograniczenie w dysponowaniu środkami pieniężnymi spółki celowej wynikające z zawartych umów kredytowych	
Nieruchomość w Kędzierzynie Koźlu o powierzchni 32.640m ² zabudowana budynkiem o pow. użytkowej 50.847m ²	141 525	hipoteka kaucyjna do kwoty stanowiącej równowartość w EUR kwoty PLN 223.800.000,00	kredyt inwestycyjny na realizację przez spółkę Odrzańskie Ogrody Sp. z o.o. obiektu handlowego w Kędzierzynie Koźlu; PKO Bank Polski S.A.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych Spółki Odrzańskie Ogrody Sp. z o.o.	4 008	Ograniczenie w dysponowaniu środkami pieniężnymi spółki celowej wynikające z zawartych umów kredytowych	
Nieruchomość w Kluczborku o powierzchni 33.843m ² zabudowana budynkiem o pow. użytkowej 11.912m ²	34 640	hipoteka ustanowiona do kwoty 10.500.000 EUR, hipoteka ustanowiona do kwoty 12.500.000 PLN	kredyt inwestycyjny na realizację przez spółkę Galeria Kluczbork Sp. z o.o. obiektu handlowego w Kluczborku; mBank S.A.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych Spółki Galeria Kluczbork Sp. z o.o.	1 981	Ograniczenie w dysponowaniu środkami pieniężnymi spółki celowej wynikające z zawartych umów kredytowych	
Nieruchomość w Rybniku	28 735	hipoteka do kwoty 7.950.000 EUR oraz 7.500.000 PLN oraz do kwoty 13.000.000 PLN	kredyt inwestycyjny na realizację przez spółkę P.A. NOVA Invest 1 Sp. z o.o. obiektu handlowego w Rybniku; mBank S.A.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych Spółki P.A. NOVA Invest 1 Sp. z o.o.	1 390	Ograniczenie w dysponowaniu środkami pieniężnymi spółki celowej wynikające z zawartych umów kredytowych	
Nieruchomość w Siechnicach	6 690	hipoteka do kwoty 1.620.000,00 EUR oraz 1.750.000 PLN	kredyt inwestycyjny na realizację przez spółkę P.A. NOVA Invest 2 Sp. z o.o. obiektu handlowego w Siechnicach; mBank S.A.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych Spółki P.A. NOVA Invest 2 Sp. z o.o.	381	Ograniczenie w dysponowaniu środkami pieniężnymi spółki celowej wynikające z zawartych umów kredytowych	
Nieruchomość w Jaworznie	214 412	hipoteka umowna do kwoty 108 000 000,00 PLN hipoteka umowna do kwoty: 1) 114.100.000,00 PLN 2) 14.250.000,00 PLN	umowa inwestycyjna udzielenia pożyczki Jessica oraz kredytu inwestycyjnego na finansowanie projektu rewitalizacyjnego realizowanego przez Galeria Galena Sp. z o.o. poprzez budowę obiektu handlowego w Jaworznie; Bank Ochrony Środowiska S.A.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych Spółki Galeria Galena Sp. z o.o.	4 657	Ograniczenie w dysponowaniu środkami pieniężnymi spółki celowej wynikające z zawartych umów kredytowych	
Nieruchomość w Myszkowie	9 017	hipoteka do kwoty 3.000.000,00 EUR	kredyt hipoteczny spółka P.A. NOVA Invest 3 Sp. z o.o. - obiekt handlowy w Myszkowie; mBank Hipoteczny S.A.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych Spółki P.A. NOVA Invest 3 Sp. z o.o.	744	Ograniczenie w dysponowaniu środkami pieniężnymi spółki celowej wynikające z zawartych umów kredytowych	
Nieruchomość w Krośnie	10 494	hipoteka do kwoty 3.375.000,00 EUR	kredyt dewizowy na finansowanie inwestycji spółka P.A. NOVA Invest

Środki pieniężne na rachunkach bankowych Spółki P.A. NOVA Invest Krosno Sp. z o.o.	158	Ograniczenie w dysponowaniu środkami pieniężnymi spółki celowej wynikające z zawartych umów kredytowych	Krosno Sp. z o.o. - obiekt handlowy w Krośnie; ING Bank Śląski S.A.
Nieruchomość w Kamiennej Górze	14 763	hipoteka do kwoty 4.800.000,00 EUR	
Środki pieniężne na rachunkach bankowych Spółki P.A. NOVA Invest Kamienna Góra Sp. z o.o.	532	Ograniczenie w dysponowaniu środkami pieniężnymi spółki celowej wynikające z zawartych umów kredytowych	kredyt inwestycyjny na realizację przez spółkę P.A. NOVA Invest Kamienna Góra Sp. z o.o. parku handlowego w Kamiennej Górze; mBank S.A.

17. INNE INFORMACJE

17.1. Informacje o zatrudnieniu

W Grupie Kapitałowej P.A. NOVA w spółkach objętych konsolidacją, umowy o pracę zawiera wyłącznie P.A. NOVA S.A. Pozostałe spółki są spółkami specjalnego przeznaczenia tworzonymi w celu realizacji poszczególnych inwestycji i nie zatrudniają pracowników. Informacje o zatrudnieniu przedstawia poniższa tabela.

Informacje o zatrudnieniu	I półrocze / 2016	rok / 2015	I półrocze / 2015
Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych po przeliczeniu na pełne etaty, w tym:	184	198	205
- pracownicy umysłowi (na stanowiskach nierobotniczych)	128	133	139
- pracownicy fizyczni (na stanowiskach robotniczych)	56	65	66

17.2. Informacje o transakcjach Grupy z jednostkami powiązanymi (nieobjętymi konsolidacją)

Nazwa jednostki i opis powiązania	stan zobowiązań na dzień 30.06.2016r.	stan należności na dzień 30.06.2016r.	przychody Grupy P.A. NOVA z tytułu transakcji z podmiotem powiązanym w I półroczu 2016	przychody osiągnięte przez Grupę P.A. NOVA S.A. z tytułu transakcji z podmiotem powiązanym w I półroczu 2016	koszty poniesione przez Grupę P.A. NOVA S.A. z tytułu transakcji z podmiotem powiązanym w I półroczu 2016	nakłady na aktywa trwałe poniesione przez Grupę P.A. NOVA z tytułu transakcji z podmiotem powiązanym w I półroczu 2016
				z tytułu odsetek i innych przychodów finansowych	(fakturowanie przez jednostkę powiązaną na rzecz jednostek Grupy)	(fakturowanie przez jednostkę powiązaną na rzecz jednostek Grupy)
Budoprojekt Sp. z o.o. (Budoprojekt Sp. z o.o. posiada 2.436 akcji P.A. NOVA S.A. i prawo do 4.872 głosów na WZA)	285	1 701	1	-	685	-
Galeria Zamoyska Sp. z o.o. (P.A. NOVA S.A. posiada 100% w kapitale zakładowym spółki Galeria Zamoyska Sp. z o.o.)	-	1 409	1	20	-	-
Supernova Sp. z o.o.	-	2 967	24	42	14	-

(P.A. NOVA S.A. posiada 100% w kapitale zakładowym spółki Supernova Sp. z o.o.)						
P.A. NOVA Management Sp. z o.o. (P.A. NOVA S.A. posiada 100% w kapitale zakładowym spółki P.A. NOVA Management Sp. z o.o.)	59	380	20	6	1 262	-
PAL Sp. z o.o. (P.A. NOVA S.A. posiada 50,1% w kapitale zakładowym spółki PAL Sp. z o.o.)	698	49	207	-	3 363	-
P.A. NOVA Parki Handlowe Sp. z o.o. (P.A. NOVA S.A. posiada 100% w kapitale zakładowym spółki P.A. NOVA Parki Handlowe Sp. z o.o.)	-	5	1	-	-	-
P.A. NOVA Invest Kłodzko Sp. z o.o. (P.A. NOVA S.A. posiada 100 % w kapitale zakładowym spółki P.A. NOVA Invest Kłodzko Sp. z o.o.)	-	4 361	1	81	6	-
PAL 1 Sp. z o.o. (P.A. NOVA S.A. posiada 50,1% w kapitale zakładowym spółki PAL 1 Sp. z o.o.)	-	-	-	1	279	-
Centrum Handlowe ZET Sp. z o.o. (P.A. NOVA S.A. posiada 99% w kapitale zakładowym spółki Centrum Handlowe ZET Sp. z o.o.)	-	5	-	-	-	-
Ewa Bobkowska Prezes Zarządu P.A. NOVA S.A. (Pani Bobkowska posiada 8,39% udziału w kapitale zakładowym P.A. NOVA S.A.)	-	-	939	-	-	-

17.3. Informacje o zmianach zasad rachunkowości w roku obrotowym

W I półroczu 2016 nie dokonano zmiany zasad rachunkowości.

17.4. Informacja o wynagrodzeniu podmiotu, który przeprowadził badanie Skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Informację zamieszczono w Sprawozdaniu Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej.

17.5. Informacje o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej

Informację zamieszczono w Sprawozdaniu Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej.

18. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Po dacie, na którą sporządzono sprawozdanie finansowe, nie wystąpiły zdarzenia mające wpływ na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Nie wystąpiły też inne zdarzenia mogące mieć wpływ na ocenę sytuacji finansowej Grupy.

19. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki dominującej (P.A. NOVA S.A.) w dniu 19 sierpnia 2016 roku i dopuszczone do publikacji po wydaniu raportu z przeglądu sprawozdania finansowego przez podmiot, któremu zlecono przegląd niniejszego sprawozdania.

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
2016-08-19	Jarosław Broda	Wiceprezes Zarządu	

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
2016-08-19	Ewa Bobkowska	Prezes Zarządu	
2016-08-19	Jarosław Broda	Wiceprezes Zarządu	
2016-08-19	Stanisław Lessaer	Wiceprezes Zarządu	
2016-08-19	Przemysław Żur	Wiceprezes Zarządu	