

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny Qsr

3 / 2020

kwartał / rok

(zgodnie z § 60 ust. 2 i § 62 ust. 1 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych)
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową
(rodzaj emitenta)

za 3 kwartał roku obrotowego 2020 obejmujący okres od 2020-07-01 do 2020-09-30

zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF/MSR

w walucie zł

oraz skrócone sprawozdanie finansowe według MSSF/MSR

w walucie zł

data przekazania: 2020-11-17

P.A. NOVA SPÓŁKA AKCYJNA

(pełna nazwa emitenta)

P.A. NOVA S.A.

(skrótowa nazwa emitenta)

Budownictwo (bud)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)

44-100

Gliwice

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Górnych Wałów

(ulica)

42

(numer)

32 4004100

(telefon)

32 4004110

(fax)

pa-nova@pa-nova.com.pl

(e-mail)

www.pa-nova.com.pl

(www)

6310200417

(NIP)

003529385

(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30
Wybrane dane ze SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO. Dane w wierszach I-X zaprezentowano za 3. kwartały 2020 i 2019 roku, pozostałe dane zaprezentowano na koniec 3. kwartału 2020 (30.09.2020) oraz na koniec roku 2019 (31.12.2019)				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	111 371	191 456	25 071	44 436
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	23 865	39 102	5 372	9 075
III. Zysk (strata) brutto	17 310	33 786	3 897	7 842
IV. Zysk (strata) netto	13 211	26 405	2 974	6 128
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	65 674	27 814	14 784	6 455
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(21 683)	10 994	(4 881)	2 552
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(39 758)	(43 034)	(8 950)	(9 988)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	4 233	(4 226)	953	(981)
IX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,32	2,64	0,30	0,61
X. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,32	2,64	0,30	0,61
XI. Aktywa, razem	836 770	899 269	184 848	211 170
XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	442 154	505 259	97 675	118 647
XIII. Zobowiązania długoterminowe	344 749	341 121	76 157	80 104
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	97 405	164 138	21 517	38 544
XV. Kapitał własny	394 616	394 010	87 173	92 523
XVI. Kapitał zakładowy	10 000	10 000	2 209	2 348
XVII. Liczba akcji (w szt.)	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	39,46	39,40	8,72	9,25
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	39,46	39,40	8,72	9,25
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30
Wybrane dane z JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO. Dane w wierszach XXI-XXX zaprezentowano za 3. kwartały 2020 i 2019 roku, pozostałe dane zaprezentowano na koniec 3. kwartału 2020 (30.09.2020) oraz na koniec roku 2019 (31.12.2019)				
XXI. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	61 126	129 318	13 760	30 014
XXII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	487	901	110	209
XXIII. Zysk (strata) brutto	1 667	14 850	375	3 447
XXIV. Zysk (strata) netto	1 240	12 892	279	2 992
XXV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	50 332	(13 028)	11 330	(3 024)
XXVI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 327)	28 303	(1 875)	6 569
XXVII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(45 156)	(18 394)	(10 165)	(4 269)
XXVIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(3 151)	(3 119)	(709)	(724)
XXIX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,12	1,29	0,03	0,30
XXX. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,12	1,29	0,03	0,30
XXXI. Aktywa, razem	389 111	483 383	85 957	113 510
XXXII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	72 226	175 880	15 955	41 301
XXXIII. Zobowiązania długoterminowe	17 274	60 418	3 816	14 188
XXXIV. Zobowiązania krótkoterminowe	54 952	115 462	12 139	27 113
XXXV. Kapitał własny	316 885	307 503	70 002	72 209
XXXVI. Kapitał zakładowy	10 000	10 000	2 209	2 348
XXXVII. Liczba akcji (w szt.)	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000
XXXVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	31,69	30,75	7,00	7,22
XXXIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	31,69	30,75	7,00	7,22
XL. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

W przypadku prezentowania wybranych danych finansowych z kwartalnej informacji finansowej dane te należy odpowiednio opisać.

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego bilansu (skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej) lub odpowiednio z bilansu (sprawozdania z sytuacji finansowej) prezentuje się na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego, co należy odpowiednio opisać.

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa.

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
Skonsolidowane_2020 Q3.pdf	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej
PA_NOVA_jednostkowe_2020 Q3.pdf	Dane jednostkowe P.A. NOVA S.A.
PA NOVA inf dodatkowa_2020 3Q.pdf	Informacja dodatkowa

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020-11-17	Tomasz Janik	Prezes Zarządu	
2020-11-17	Ewa Bobkowska	Wiceprezes Zarządu	
2020-11-17	Stanisław Lessaer	Wiceprezes Zarządu	
2020-11-17	Przemysław Żur	Wiceprezes Zarządu	

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30	3 kwartały / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30	3 kwartały / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30	3 kwartały / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	111 371	191 456	25 071	44 436
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	23 865	39 102	5 372	9 075
Zysk (strata) brutto	17 310	33 786	3 897	7 842
Zysk (strata) netto	13 211	26 405	2 974	6 128
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	65 674	27 814	14 784	6 455
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(21 683)	10 994	(4 881)	2 552
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(39 758)	(43 034)	(8 950)	(9 988)
Przepływy pieniężne netto, razem	4 233	(4 226)	953	(981)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	1,32	2,64	0,30	0,61
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,32	2,64	0,30	0,61
	<i>dzień</i> 30.09.2020	<i>dzień</i> 31.12.2019	<i>dzień</i> 30.09.2020	<i>dzień</i> 31.12.2019
Aktywa, razem	836 770	899 269	184 848	211 170
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	442 154	505 259	97 675	118 647
Zobowiązania długoterminowe	344 749	341 121	76 157	80 104
Zobowiązania krótkoterminowe	97 405	164 138	21 517	38 544
Kapitał własny	394 616	394 010	87 173	92 523
Kapitał zakładowy	10 000	10 000	2 209	2 348
Liczba akcji (w szt.)	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	39,46	39,40	8,72	9,25
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	39,46	39,40	8,72	9,25
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI
FINANSOWEJ**

	w tys. zł		
	stan na 2020-09-30 koniec kwartału 3/2020	stan na 2019-12-31 koniec kwartału 4/2019	stan na 2019-09-30 koniec kwartału 3/2019
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	737 325	735 454	739 925
Rzeczowe aktywa trwałe	14 832	16 166	21 107
Nieruchomości inwestycyjne	705 325	680 522	685 993
Wartość firmy	3 082	3 082	3 082
Wartości niematerialne	10	208	290
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe	2 341	9 597	6 125
w jednostkach powiązanych	1 433	8 814	611
w pozostałych jednostkach	908	783	5 514
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 035	24 442	22 126
Długoterminowe należności	150	868	560
od jednostek powiązanych	-	-	-
od pozostałych jednostek	150	868	560
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	550	569	642
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	92 101	156 443	121 756
Zapasy	9 815	20 096	14 803
Należności krótkoterminowe	30 844	28 437	25 921
z tytułu dostaw i usług	25 821	23 197	19 860
od jednostek powiązanych	161	72	887
od pozostałych jednostek	25 660	23 125	18 973
pozostałe należności	5 023	5 240	6 061
od jednostek powiązanych	-	-	-
od pozostałych jednostek	5 023	5 240	6 061
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 330	68 867	48 039
Należności z tytułu podatku dochodowego	927	141	203
Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	14
w jednostkach powiązanych	-	-	-
w pozostałych jednostkach	-	-	14

środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	43 185	38 902	32 776
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7 344	7 372	47 784
A k t y w a r a z e m	836 770	899 269	909 465
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny	394 616	394 010	377 491
Kapitał (fundusz) podstawowy	10 000	10 000	10 000
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	(577)	(577)	(577)
Kapitał zapasowy	262 869	213 394	217 094
Kapitał rezerwowy	7 365	7 365	7 365
Kapitał z aktualizacji wyceny	(17 629)	(4 881)	(10 799)
Kapitał mniejszości	381	805	1 343
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	23	(13)	60
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną	142 797	142 797	142 797
Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	(10 613)	25 120	10 208
zysk/strata z lat ubiegłych	(24 464)	(10 930)	(14 856)
zysk/strata okresu bieżącego	13 851	36 050	25 064
Zobowiązania długoterminowe	344 749	341 121	369 117
Długoterminowe rezerwy	1 267	1 588	1 349
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 255	39 111	33 253
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	301 819	279 731	292 981
kredyty	301 819	279 731	292 981
pożyczki	-	-	-
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	1 118	1 812	22 315
Długoterminowe zobowiązania	16 356	17 712	17 992
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	934	1 167	1 227
Zobowiązania krótkoterminowe	97 405	164 138	131 202
Krótkoterminowe rezerwy	5 191	6 368	5 242
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	52 467	71 453	64 037
kredyty	52 140	70 176	62 057
pożyczki	327	1 277	1 980
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	772	20 852	890
Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	35 144	51 506	51 617
z tytułu dostaw i usług	26 814	44 861	40 614
od jednostek powiązanych	861	688	542
od pozostałych jednostek	25 953	44 173	40 072
pozostałe zobowiązania	8 330	6 645	11 003
od jednostek powiązanych	-	11	3
od pozostałych jednostek	8 330	6 634	11 000
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 206	12 601	8 384
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	625	1 358	1 032
Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	31 655
Kapitał własny i zobowiązania razem	836 770	899 269	909 465
Wartość księgowa	394 616	394 010	377 491
Liczba akcji (w szt.)	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	39,46	39,40	37,75
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	39,46	39,40	37,75

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 kwartał /2020 okres od 2020-01-01 do 2020- 09-30	4 kwartały /2019 okres od 2019-01-01 do 2019- 12-31	3 kwartał /2019 okres od 2019-01-01 do 2019- 09-30
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	111 371	284 036	191 456
Przychody netto ze sprzedaży produktów	100 686	251 813	186 319
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	10 685	32 223	5 137
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	82 421	227 927	147 228
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	70 931	199 744	142 940
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 490	28 183	4 288
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	28 950	56 109	44 228
Koszty sprzedaży	363	644	471
Koszty ogólnego zarządu	4 587	7 823	5 413
Zysk (strata) ze sprzedaży	24 000	47 642	38 344
Pozostałe przychody operacyjne	1 080	3 733	3 029
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	583	361
Dotacje	233	251	191
Inne przychody operacyjne	847	2 899	2 477
Pozostałe koszty operacyjne	1 215	5 342	2 271
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	47	52	-
Aktualizacja wyceny wartości aktywów niefinansowych	436	1 172	1 021
Inne koszty operacyjne	732	4 118	1 250
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	23 865	46 033	39 102
Przychody finansowe	494	18 627	5 755
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	132	6 323	2 323
od jednostek powiązanych	132	423	423
Odsetki, w tym:	155	909	396
od jednostek powiązanych	79	549	97
Zysk ze zbycia inwestycji	-	11 106	2 666
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-
Inne	207	289	370
Koszty finansowe	7 049	16 375	11 071
Odsetki, w tym:	6 498	11 159	8 256
dla jednostek powiązanych	5	66	51
Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	45	2 676	1 209
Inne	506	2 540	1 606
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	17 310	48 285	33 786
Zysk (strata) brutto	17 310	48 285	33 786
Podatek dochodowy	4 099	11 433	7 381
część bieżąca	2 851	7 256	4 333
część odroczone	1 248	4 177	3 048
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Zysk (strata) netto	13 211	36 852	26 405
Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	(640)	802	1 341
Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom jednostki	13 851	36 050	25 064
Inne całkowite dochody	(12 809)	1 958	(4 233)
podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	(12 809)	1 958	(4 233)
niepodlegające przekwalifikowaniu od rachunku zysków i strat	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	402	38 810	22 172
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	23 658	34 457	25 005
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,32	1,77	2,64
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,32	1,77	2,64

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 roku

	Przypadający na akcjonariuszy/udziałowców spółki										Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zysk/ strata z lat ubiegłych	Zysk/ strata z roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2020 roku	10 000	142 797	(577)	213 394	7 365	(4 881)	(13)	25 120		393 205	805	394 010
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2020 roku po korektach (po przekształceniu)	10 000	142 797	(577)	213 394	7 365	(4 881)	(13)	25 120		393 205	805	394 010
Zmiany w kapitale własnym	-	-	-	49 475	-	(12 748)	36	(49 584)		13 851	1 030	(424)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	13 851	13 851	(640)	13 211
Inne całkowite dochody netto z tytułu:	-	-	-	-	-	(12 748)	-	-		(12 748)	-	(12 748)
wycena inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wycena kredytu	-	-	-	-	-	(15 631)	-	-	-	(15 631)	-	(15 631)
podatek odroczone od wyceny kredytu	-	-	-	-	-	2 969	-	-	-	2 969	-	2 969
wycena transakcji pochodnych	-	-	-	-	-	(106)	-	-	-	(106)	-	(106)
podatek odroczone od transakcji pochodnych	-	-	-	-	-	20	-	-	-	20	-	20
wycena odsetek od pożyczek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
podatek odroczone od wyceny odsetek od pożyczek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	(12 748)	-	-	13 851	1 103	(640)	463
Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy	-	-	-	49 698	-	-	-	(49 698)	-	-	-	-
Przeniesienie zysków na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie kapitałem zapasowym straty z lat ubiegłych	-	-	-	(172)	-	-	-	172	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Objęcie akcji w ramach prawa poboru za wkład niepieniężny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wpłata na kapitał podstawowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Objęcie konsolidacją utworzonej spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice powstałe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	-	-	-	36	-	-	36	-	36
Połączenie ze spółką zależną	-	-	-	(51)	-	-	-	25	-	(26)	-	(26)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	(83)	-	(83)	216	133
Saldo na dzień 31.03.2020 roku	10 000	142 797	(577)	262 869	7 365	(17 629)	23	(24 464)	13 851	394 235	381	394 616

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2019 roku

	Przypadający na akcjonariuszy/udziałowców spółki										Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zysk/ strata z lat ubiegłych	Zysk/ strata z roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2019 roku	10 000	142 797	(577)	198 185	7 365	(6 839)	(8)	5 048	-	355 971	(16)	355 955
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2019 roku po korektach (po przekształceniu)	10 000	142 797	(577)	198 185	7 365	(6 839)	(8)	5 048	-	355 971	(16)	355 955
Zmiany w kapitale własnym	-	-	-	15 209	-	1 958	(5)	(15 978)	36 050	37 234	821	38 055
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	36 050	36 050	(5)	36 045
Inne całkowite dochody netto z tytułu :	-	-	-	-	-	2 238	-	-	-	2 238	-	2 238
wycena kredytu	-	-	-	-	-	2 836	-	-	-	2 836	-	2 836
podatek odroczone od wyceny kredytu	-	-	-	-	-	(685)	-	-	-	(685)	-	(685)
wycena transakcji pochodnych	-	-	-	-	-	108	-	-	-	108	-	108
podatek odroczone od transakcji pochodnych	-	-	-	-	-	(21)	-	-	-	(21)	-	(21)
wycena odsetek od pożyczek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
podatek odroczone od wyceny odsetek od pożyczek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	2 238	-	-	36 050	38 288	(5)	38 283
Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy	-	-	-	17 639	-	-	-	(17 639)	-	-	-	-
Przeniesienie zysków na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie kapitałem zapasowym straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Objęcie akcji w ramach prawa poboru za wkład niepieniężny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Objęcie konsolidacją utworzonej spółki zależnej zagranicznej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice powstałe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	-	-	-	(5)	-	-	(6)	826	820
Korekta związana ze sprzedażą udziałów spółek zależnych	-	-	-	(2 430)	-	(280)	-	1 661	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2019 roku	10 000	142 797	(577)	213 394	7 365	(4 881)	(13)	(10 930)	36 050	393 205	805	394 010

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2019 roku

	Przypadający na akcjonariuszy/udziałowców spółki										Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zysk/ strata z lat ubiegłych	Zysk/ strata z roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2019 roku	10 000	142 797	(577)	198 185	7 365	(6 839)	(8)	5 048		355 971	(16)	355 955
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2019 roku po korektach (po przekształceniu)	10 000	142 797	(577)	198 185	7 365	(6 839)	(8)	5 048		355 971	(16)	355 955
Zmiany w kapitale własnym	-	-	-	18 909	-	(3 960)	68	(19 904)	25 064	20 177	1 359	21 536
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	25 064	25 064	(5)	25 059
Inne całkowite dochody netto z tytułu :	-	-	-	-	-	(3 960)	-	-	-	(3 960)	-	(3 960)
wycena inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wycena kredytu	-	-	-	-	-	(4 826)	-	-	-	(4 826)	-	(4 826)
podatek odroczone od wyceny kredytu	-	-	-	-	-	771	-	-	-	771	-	771
wycena transakcji pochodnych	-	-	-	-	-	117	-	-	-	117	-	117
podatek odroczone od transakcji pochodnych	-	-	-	-	-	(22)	-	-	-	(22)	-	(22)
wycena odsetek od pożyczek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
podatek odroczone od wyceny odsetek od pożyczek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	(3 960)	-	-	25 064	21 104	(5)	21 099
Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy	-	-	-	20 809	-	-	-	(20 809)	-	-	-	-
Przeniesienie zysków na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie kapitałem zapasowym straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	(1 900)	-	-	-	-	-	(1 900)	-	(1 900)
Objęcie akcji w ramach prawa poboru za wkład niepieniężny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wpłata na kapitał podstawowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Objęcie konsolidacją utworzonej spółki zależnej zagranicznej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice powstałe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	-	-	-	68	(1)	-	67	1 364	1 431
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	906	-	906	-	906
Saldo na dzień 30.09.2019 roku	10 000	142 797	(577)	217 094	7 365	(10 799)	60	(14 856)	25 064	376 148	1 343	377 491

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	3 kwartał /2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30	4 kwartały /2019 okres od 2019-01-01 do 2019-12-31	3 kwartał /2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto	13 851	36 050	25 064
Korekty razem	51 823	(24 999)	2 750
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	(640)	803	1 341
Amortyzacja	3 913	7 007	4 844
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	497	1 209	841
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 034	4 468	5 072
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(51)	(8 966)	(70)
Zmiana stanu rezerw	(1 498)	197	(1 168)
Zmiana stanu zapasów	10 282	(8 771)	(3 478)
Zmiana stanu należności	(10 909)	9 384	20 666
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem zmiany stanu zobowiązań z tytułu pożyczek, kredytów i leasingu i podatku dochodowego od osób prawnych	(6 920)	(2 695)	(10 649)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	51 781	(38 247)	(21 039)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego	1 013	5 195	2 897
Podatek bieżący wykazany w rachunku zysków i strat	2 851	7 256	4 364
Zapłacony podatek dochodowy	(4 507)	(6 671)	(4 123)
Inne korekty	(23)	4 832	3 252
Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	65 674	11 051	27 814
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	7 652	62 057	17 946
Odsetki otrzymane, w tym:	898	969	50
od jednostek powiązanych	-	-	50
od pozostałych jednostek	898	969	-
Dywidendy otrzymane	132	6 323	2 323
od jednostek powiązanych	132	423	2 323
od pozostałych jednostek	-	5 900	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych (akcji/udziałów)	-	19 927	3 841
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	372	22 515	11 732
Splata udzielonych pożyczek	6 250	12 323	-
od jednostek powiązanych	18	-	-
od pozostałych jednostek	6 232	12 323	-
Obligacje / jednostki uczestnictwa w funduszach	-	-	-
Lokaty	-	-	-
Wpływy dotyczące instrumentów pochodnych	-	-	-
Pozostałe	-	-	-
Wydutki	29 335	24 741	6 952
Nabycie aktywów finansowych (akcji/udziałów)	5	10	5
od jednostek powiązanych	5	10	5
od pozostałych jednostek	-	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	29 205	19 389	6 928
Udzielone pożyczki	125	5 342	19
od jednostek powiązanych	125	142	19
od pozostałych jednostek	-	5 200	-
Obligacje / jednostki uczestnictwa w funduszach	-	-	-
Lokaty	-	-	-
Wydutki dotyczące instrumentów pochodnych	-	-	-
Pozostałe	-	-	-
Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(21 683)	37 316	10 994
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy	75 817	65 606	41 382
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów)	10	-	-
Wpływy ze sprzedaży akcji własnych	-	-	-

Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Otrzymane kredyty	74 971	59 600	40 805
Otrzymane pożyczki	107	5 331	15
Pozostałe	729	675	562
Wydatki	115 575	111 923	84 416
Dywidendy wypłacone	-	5 900	1 900
Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-	-
Splata kredytów	86 816	90 798	73 347
Splata pożyczek	945	1 661	-
Splata dłużnych papierów wartościowych	20 000	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	680	977	735
Odsetki od kredytów, pożyczek, dłużnych papierów wartościowych	6 467	11 274	7 483
Odsetki od zobowiązań finansowych	33	73	58
Pozostałe	634	1 240	893
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(39 758)	(46 317)	(43 034)
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	4 233	2 050	(4 226)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	4 283	2 017	(4 109)
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	50	(33)	117
Środki pieniężne na początek okresu	38 902	36 885	36 885
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	43 185	38 902	32 776
o ograniczonej możliwości dysponowania	1 363	1 325	1 325

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA P.A. NOVA S.A. (dane jednostkowe P.A. NOVA S.A.)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30	3 kwartały / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30	3 kwartały / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30	3 kwartały / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	61 126	129 318	13 760	30 014
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	487	901	110	209
Zysk (strata) brutto	1 667	14 850	375	3 447
Zysk (strata) netto	1 240	12 892	279	2 992
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	50 332	(13 028)	11 330	(3 024)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 327)	28 303	(1 875)	6 569
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(45 156)	(18 394)	(10 165)	(4 269)
Przepływy pieniężne netto, razem	(3 151)	(3 119)	(709)	(724)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,12	1,29	0,03	0,30
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,12	1,29	0,03	0,30
	dzień 30.09.2020	dzień 31.12.2019	dzień 30.09.2020	dzień 31.12.2019
Aktywa, razem	389 111	483 383	85 957	113 510
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	72 226	175 880	15 955	41 301
Zobowiązania długoterminowe	17 274	60 418	3 816	14 188
Zobowiązania krótkoterminowe	54 952	115 462	12 139	27 113
Kapitał własny	316 885	307 503	70 002	72 209
Kapitał zakładowy	10 000	10 000	2 209	2 348
Liczba akcji (w szt.)	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	31,69	30,75	7,00	7,22
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	31,69	30,75	7,00	7,22
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tys. zł

	stan na 2020-09-30 koniec kwartału 3/2020	stan na 2019-12-31 koniec kwartału 4/2019	stan na 2019-06-30 koniec kwartału 3/2019
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	352 783	378 026	387 393
Rzeczowe aktywa trwałe	14 727	16 001	20 853
Nieruchomości inwestycyjne	32 232	29 618	28 611
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	10	208	290
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe	287 656	301 672	312 979
w jednostkach powiązanych	287 582	301 636	308 520
w pozostałych jednostkach	74	36	4 459
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 038	16 885	13 648
Długoterminowe należności	14 628	13 150	10 486
od jednostek powiązanych	14 578	12 382	10 026
od pozostałych jednostek	50	768	460
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	492	492	526
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	36 328	105 357	70 622
Zapasy	114	534	544
Należności krótkoterminowe	25 695	24 907	20 190
z tytułu dostaw i usług	21 303	21 211	15 138
od jednostek powiązanych	4 752	3 161	1 211
od pozostałych jednostek	16 551	18 050	13 927
pozostałe należności	4 392	3 696	5 052
od jednostek powiązanych	-	-	-
od pozostałych jednostek	4 392	3 696	5 052
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 684	72 824	47 397
Należności z tytułu podatku dochodowego	894	-	96

Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	14
w jednostkach powiązanych	-	-	-
w pozostałych jednostkach	-	-	14
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 941	7 092	2 381
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	15
A k t y w a r a z e m	389 111	483 383	458 030
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny	316 885	307 503	294 481
Kapitał (fundusz) podstawowy	10 000	10 000	10 000
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	(577)	(577)	(577)
Kapitał zapasowy	149 083	119 052	119 051
Kapitał rezerwowy	7 366	7 366	7 366
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną	142 856	142 856	142 856
Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	8 157	28 806	15 785
zysk/strata z lat ubiegłych	6 917	2 893	2 893
zysk/strata okresu bieżącego	1 240	25 913	12 892
Zobowiązania długoterminowe	17 274	60 418	74 338
Długoterminowe rezerwy	1 267	1 588	1 349
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 743	23 718	17 905
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	27 057	26 847
kredyty	-	-	-
pożyczki	-	27 057	26 847
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	599	1 258	21 465
Długoterminowe zobowiązania	3 731	5 630	5 545
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	934	1 167	1 227
Zobowiązania krótkoterminowe	54 952	115 462	89 211
Krótkoterminowe rezerwy	5 082	6 082	5 136
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	17 121	40 897	32 775
kredyty	16 794	39 620	30 809
pożyczki	327	1 277	1 966
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	772	20 852	886
Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	29 571	46 816	47 250
z tytułu dostaw i usług	24 891	42 273	38 891
od jednostek powiązanych	26	107	56
od pozostałych jednostek	24 865	42 166	38 835
pozostałe zobowiązania	4 680	4 543	8 359
od jednostek powiązanych	-	11	3
od pozostałych jednostek	4 680	4 532	8 356
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 403	120	3 164
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3	695	-
Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Kapitał własny i zobowiązania razem	389 111	483 383	458 030
Wartość księgowa	316 885	307 503	294 481
Liczba akcji (w szt.)	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	31,69	30,75	29,45
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	31,69	30,75	29,45

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. zł

	3 kwartaly /2020 okres od 2020-01-01 do 2020- 09-30	4 kwartaly /2019 okres od 2019-01-01 do 2019- 12-31	3 kwartaly /2019 okres od 2019-01-01 do 2019- 09-30
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	61 126	186 600	129 318
Przychody netto ze sprzedaży produktów	54 858	180 389	124 212
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 268	6 211	5 106
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	56 373	178 493	123 556
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	50 997	173 353	119 288
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 376	5 140	4 268
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 753	8 107	5 762
Koszty sprzedaży	363	644	471
Koszty ogólnego zarządu	4 038	6 286	4 596
Zysk (strata) ze sprzedaży	352	1 177	695
Pozostałe przychody operacyjne	494	1 116	794
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	398	316
Dotacje	233	251	191
Inne przychody operacyjne	261	467	287
Pozostałe koszty operacyjne	359	898	588
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	47	-	-
Aktualizacja wyceny wartości aktywów niefinansowych	20	153	93
Inne koszty operacyjne	292	745	495
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	487	1 395	901
Przychody finansowe	5 721	39 045	18 660
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	523	13 725	10 525
od jednostek powiązanych	523	13 725	10 525
Odsetki, w tym:	3 002	5 539	4 177
od jednostek powiązanych	2 967	5 453	4 095
Zysk ze zbycia inwestycji	-	15 969	3 214
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-
Inne	2 196	3 812	744
Koszty finansowe	4 541	7 608	4 711
Odsetki, w tym:	1 020	3 593	2 698
dla jednostek powiązanych	18	905	680
Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	45	2 676	1 209
Inne	3 476	1 339	804
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 667	32 832	14 850
Zysk (strata) brutto	1 667	32 832	14 850
Podatek dochodowy	427	6 919	1 958
część bieżąca	334	3 002	666
część odroczone	93	3 917	1 292
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Zysk (strata) netto	1 240	25 913	12 892
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	14 261	25 913	11 486
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,12	2,59	1,29
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,12	2,59	1,29

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 roku

	Przypadający na akcjonariuszy/udziałowców spółki									Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje/udziały własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zysk/ strata z lat ubiegłych	Zysk/ strata z roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2020 roku	10 000	142 856	(577)	119 052	7 366	-	28 806	-	307 503	-	307 503
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2020 roku po korektach (po przekształceniu)	10 000	142 856	(577)	119 052	7 366	-	28 806	-	307 503	-	307 503
Zmiany w kapitale własnym	-	-	-	30 031	-	-	(21 889)	1 240	9 382	-	9 382
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	971	971	-	971
Inne całkowite dochody netto z tytułu :	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wycena inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wycena kredytu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
podatek odroczony od wyceny kredytu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wycena IRS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
podatek odroczony od IRS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wycena odsetek od pożyczek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
podatek odroczony od wyceny odsetek od pożyczek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	971	971	-	971
Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy	-	-	-	25 913	-	-	(25 913)	-	-	-	-
Przeniesienie zysków na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie kapitałem zapasowym straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Połączenie z spółką P.A. NOVA Parki Handlowe BIS Sp. z o.o.	-	-	-	4 118	-	-	4 024	269	8 411	-	8 411
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2020 roku	10 000	142 856	(577)	149 083	7 366	-	6 917	1 240	316 885	-	316 885

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2019 roku

	Przypadający na akcjonariuszy/udziałowców spółki									Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje/udziały własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zysk/ strata z lat ubiegłych	Zysk/ strata z roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2019 roku	10 000	142 856	(577)	121 999	7 366	-	(54)	-	281 590	-	281 590
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2019 roku po korektach (po przekształceniu)	10 000	142 856	(577)	121 999	7 366	-	(54)	-	281 590	-	281 590
Zmiany w kapitale własnym	-	-	-	(2 947)	-	-	2 947	25 913	25 913	-	25 913
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	25 913	25 913	-	25 913
Inne całkowite dochody netto z tytułu :	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wycena inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wycena kredytu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
podatek odroczony od wyceny kredytu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wycena IRS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
podatek odroczony od IRS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wycena odsetek od pożyczek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
podatek odroczony od wyceny odsetek od pożyczek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	25 913	25 913	-	25 913
Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy	-	-	-	(2 947)	-	-	2 947	-	-	-	-
Przeniesienie zysków na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie kapitałem zapasowym straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Objęcie akcji w ramach prawa poboru za wkład niepieniężny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2019 roku	10 000	142 856	(577)	119 052	7 366	-	2 893	25 913	307 503	-	307 503

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2019 roku

	Przypadający na akcjonariuszy/udziałowców spółki									Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje/udziały własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zysk/ strata z lat ubiegłych	Zysk/ strata z roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2019 roku	10 000	142 856	(577)	121 999	7 366	-	(54)	-	281 590	-	281 590
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2019 roku po korektach (po przekształceniu)	10 000	142 856	(577)	121 999	7 366	-	(54)	-	281 590	-	281 590
Zmiany w kapitale własnym	-	-	-	(2 948)	-	-	2 948	12 892	12 892	-	12 892
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	12 892	12 892	-	12 892
Inne całkowite dochody netto z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wycena inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wycena kredytu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
podatek odroczone od wyceny kredytu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wycena IRS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
podatek odroczone od IRS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wycena odsetek od pożyczek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
podatek odroczone od wyceny odsetek od pożyczek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	12 892	12 892	-	12 892
Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy	-	-	-	(2 948)	-	-	2 948	-	-	-	-
Przeniesienie zysków na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie kapitałem zapasowym straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Objęcie akcji w ramach prawa poboru za wkład pieniężny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Objęcie akcji w ramach prawa poboru za wkład niepieniężny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2019 roku	10 000	142 856	(577)	119 051	7 366	-	2 893	12 892	294 481	-	294 481

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł

	3 kwartały /2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30	4 kwartały /2019 okres od 2019-01-01 do 2019-12-31	3 kwartały /2019 okres od 2019-01- 01 do 2019-09-30
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto	1 240	25 913	12 892
Korekty razem	49 092	(73 557)	(25 920)
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Amortyzacja	1 377	2 563	1 722
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	28	279	113
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(2 503)	(15 146)	(12 342)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	3 196	(14 468)	(1 186)
Zmiana stanu rezerw	(1 321)	105	(1 080)
Zmiana stanu zapasów	420	(420)	(430)
Zmiana stanu należności	(3 159)	8 085	16 288
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem zmiany stanu zobowiązań z tytułu pożyczek, kredytów i leasingu i podatku dochodowego od osób prawnych	(16 451)	(9 436)	(9 069)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	69 190	(49 585)	(21 087)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego	47	3 863	1 287
Podatek bieżący wykazany w rachunku zysków i strat	334	3 002	666
Zapłacony podatek dochodowy	(2 056)	(2 372)	(795)
Inne korekty	(10)	(27)	(6)
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	50 332	(47 644)	(13 028)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	8 287	69 726	38 315
Odsetki otrzymane, w tym:	980	1 528	761
od jednostek powiązanych	82	559	761
od pozostałych jednostek	898	969	-
Dywidendy otrzymane	523	13 725	10 525
od jednostek powiązanych	523	7 825	10 525
od pozostałych jednostek	-	5 900	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych (akcji/udziałów)	-	19 927	3 841
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	372	20 803	20 720
Splata udzielonych pożyczek	6 412	13 743	2 468
od jednostek powiązanych	181	1 420	2 468
od pozostałych jednostek	6 231	12 323	-
Obligacje / jednostki uczestnictwa w funduszach	-	-	-
Lokaty	-	-	-
Wpływy dotyczące instrumentów pochodnych	-	-	-
Pozostałe	-	-	-
Wydatki	16 614	8 272	10 012
Nabycie aktywów finansowych (akcji/udziałów)	<u>5</u>	<u>10</u>	<u>5</u>
od jednostek powiązanych	5	10	5
od pozostałych jednostek	-	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	4 709	2 813	4 580
Udzielone pożyczki	11 900	5 449	5 427
od jednostek powiązanych	11 900	249	5 427
od pozostałych jednostek	-	5 200	-
Obligacje / jednostki uczestnictwa w funduszach	-	-	-
Lokaty	-	-	-
Wydatki dotyczące instrumentów pochodnych	-	-	-
Pozostałe	-	-	-
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(8 327)	61 454	28 303
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy	48 843	47 310	28 443
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów)	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży akcji własnych	-	-	-
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-

Otrzymane kredyty	48 217	46 894	28 099
Otrzymane pożyczki	-	-	-
Pozostałe	626	416	344
Wydatki	93 999	59 528	46 837
Dywidendy wypłacone	-	-	-
Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-	-
Splata kredytów	71 043	54 143	44 160
Splata pożyczek	946	613	-
Splata dłużnych papierów wartościowych	20 000	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	680	977	735
Odsetki od kredytów, pożyczek, dłużnych papierów wartościowych	1 067	3 159	1 614
Odsetki od zobowiązań finansowych	33	73	58
Pozostałe	230	563	271
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(45 156)	(12 218)	(18 394)
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(3 151)	1 592	(3 119)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(3 151)	1 592	(3 119)
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	7 092	5 500	5 500
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	3 941	7 092	2 381
o ograniczonej możliwości dysponowania	1 363	1 241	1 308

INFORMACJA DOTYCZĄCA POŁĄCZENIA SPÓŁEK

Na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 7 lipca 2020 r. dokonany został wpis połączenia P.A NOVA S.A (spółki przejmującej) z P.A NOVA Parki Handlowe BIS sp. z o.o. (spółką przejmowaną). Połączenie Spółek nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych („KSH”), tj. w drodze przejęcia, czyli przeniesienia całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą bez zmiany statutu Spółki Przejmującej oraz bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, w związku z faktem, iż Spółka Przejmująca posiadała wszystkie udziały Spółki Przejmowanej.

Wobec powyższego, na podstawie art. 494 § 1 KSH z dniem połączenia P.A NOVA S.A stała się następcą prawnym i z mocy prawa wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki P.A NOVA Parki Handlowe BIS Sp. z o.o.

P.A NOVA S.A posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym P.A NOVA Parki Handlowe BIS Sp. z o.o.

Spółki Uczestniczące dokonały połączenia w celu optymalizacji i uproszczenia struktury właścicielskiej, w tym ograniczenia kosztów działalności wynikających z funkcjonowania odrębnych struktur.

Plan połączenia został sporządzony na podstawie art. 499 Kodeksu spółek handlowych (zwanego dalej KSH). Połączenie odbyło się w trybie połączenia przez przejęcie uregulowanego w art. 492 § 1 pkt 1) KSH oraz art. 515 § 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej – P.A NOVA Parki Handlowe BIS Sp. z o.o. – na Spółkę Przejmującą – P.A. NOVA S.A., poprzez przejęcie bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

Rachunkowo połączenie zostało rozliczone jako połączenie pod wspólną kontrolą zgodnie z art. 44C. Ustawy o rachunkowości (metoda łączenia udziałów). Wyłączono kapitał podstawowy oraz pozostałe kapitały spółki P.A NOVA Parki Handlowe BIS Sp. z o.o. z udziałami w jednostkach zależnych w spółce P.A NOVA S.A. Wyłączono wzajemne rozrachunki, obroty i wyniki. Dane porównawcze za poprzednie lata obrotowe, zaprezentowano w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego. W związku z tym dane te zostały przekształcone.

Generalna zasada zastosowania metody łączenia udziałów polega na zsumowaniu poszczególnych pozycji aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wzajemnych wyłączeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki Przejmującej, na którą przechodzi majątek przejętej spółki, zawiera dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy, określone w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego.

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Poniżej przedstawiono przekształcenie sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za poprzedni okres sprawozdawczy wynikające z połączenia wyżej wymienionych spółek.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31.12.2019 r.

A K T Y W A	P.A NOVA S.A	P.A NOVA Parki Handlowe BIS Sp. z o.o.	Razem	Korekty kapitału i udziałów z połączenia	Korekty - wzajemne rozliczenia z połączenia	Dane porównawcze
Aktywa trwałe (długoterminowe)	378 026 534,86	27 172 757,11	405 199 291,97	(18 346 118,98)	(27 844 425,90)	359 008 747,09
Rzeczowe aktywa trwałe	16 001 082,11	-	16 001 082,11	-	-	16 001 082,11
Nieruchomości inwestycyjne	29 617 990,10	-	29 617 990,10	-	-	29 617 990,10
Wartość firmy	-	-	-	-	-	-
Wartości niematerialne	208 244,79	-	208 244,79	-	-	208 244,79
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	301 671 460,37	27 167 777,11	328 839 237,48	(18 346 118,98)	(27 056 829,90)	283 436 288,60
w jednostkach powiązanych	301 635 460,37	27 167 777,11	328 803 237,48	(18 346 118,98)	(27 056 829,90)	283 400 288,60

w pozostałych jednostkach	36 000,00	-	36 000,00	-	-	36 000,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 884 988,00	4 980,00	16 889 968,00	-	(787 596,00)	16 102 372,00
Długoterminowe należności, w tym:	13 150 436,29	-	13 150 436,29	-	-	13 150 436,29
od jednostek powiązanych	12 382 270,32	-	12 382 270,32	-	-	12 382 270,32
od pozostałych jednostek	768 165,97	-	768 165,97	-	-	768 165,97
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	492 333,20	-	492 333,20	-	-	492 333,20
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	105 356 695,17	112 170,66	105 468 865,83	-	-	105 468 865,83
Zapasy	534 296,48	-	534 296,48	-	-	534 296,48
Należności krótkoterminowe, w tym:	24 906 641,31	-	24 906 641,31	-	-	24 906 641,31
z tytułu dostaw i usług	21 210 539,12	-	21 210 539,12	-	-	21 210 539,12
od jednostek powiązanych	3 160 595,38	-	3 160 595,38	-	-	3 160 595,38
od pozostałych jednostek	18 049 943,74	-	18 049 943,74	-	-	18 049 943,74
pozostałe należności	3 696 102,19	-	3 696 102,19	-	-	3 696 102,19
od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
od pozostałych jednostek	3 696 102,19	-	3 696 102,19	-	-	3 696 102,19
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	72 824 213,61	3 449,85	72 827 663,46	-	-	72 827 663,46
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-	-	-
w jednostkach powiązanych	-	-	-	-	-	-
w pozostałych jednostkach	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 091 543,77	108 720,81	7 200 264,58	-	-	7 200 264,58
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Aktywa razem	483 383 230,03	27 284 927,77	510 668 157,80	(18 346 118,98)	(27 844 425,90)	464 477 612,92

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	P.A NOVA S.A	P.A NOVA Parki Handlowe BIS Sp. z o.o.	Razem	Korekty kapitału i udziałów	Korekty - wzajemne rozliczenia	Dane porównawcze
Kapitał własny	307 502 772,03	26 488 381,45	333 991 153,48	(18 346 118,98)	-	315 645 034,50
Kapitał (fundusz) podstawowy	10 000 000,00	100 000,00	10 100 000,00	(100 000,00)	-	10 000 000,00
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-	-
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	(576 846,95)	-	(576 846,95)	-	-	(576 846,95)
Kapitał zapasowy	119 051 429,80	3 516 898,66	122 568 328,46	(51 355,30)	-	122 516 973,16
Kapitał rezerwowy	7 365 538,23	-	7 365 538,23	-	-	7 365 538,23
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-
Kapitał mniejszości	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	-	-	-
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną	142 856 001,16	22 218 646,98	165 074 648,14	(22 218 646,98)	-	142 856 001,16
Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	28 806 649,79	652 835,81	29 459 485,60	4 023 883,30	-	33 483 368,90
zysk/strata z lat ubiegłych	2 893 380,02	-	2 893 380,02	4 023 883,30	-	6 917 263,32
zysk/strata okresu bieżącego	25 913 269,77	652 835,81	26 566 105,58	-	-	26 566 105,58
Zobowiązania długoterminowe	60 418 263,94	787 604,00	61 205 867,94	-	(27 844 425,90)	33 361 442,04
Długoterminowe rezerwy	1 588 237,69	-	1 588 237,69	-	-	1 588 237,69
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 717 894,14	787 604,00	24 505 498,14	-	(787 596,00)	23 717 902,14
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	27 056 829,90	-	27 056 829,90	-	(27 056 829,90)	-
kredyty	-	-	-	-	-	-
pożyczki	27 056 829,90	-	27 056 829,90	-	(27 056 829,90)	-
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	1 257 835,57	-	1 257 835,57	-	-	1 257 835,57
Długoterminowe zobowiązania	5 630 248,35	-	5 630 248,35	-	-	5 630 248,35
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 167 218,29	-	1 167 218,29	-	-	1 167 218,29
Zobowiązania krótkoterminowe	115 462 194,06	8 942,32	115 471 136,38	-	-	115 471 136,38
Krótkoterminowe rezerwy	6 081 872,58	7 995,00	6 089 867,58	-	-	6 089 867,58
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	40 897 720,68	332,32	40 898 053,00	-	-	40 898 053,00
kredyty	39 620 407,56	332,32	39 620 739,88	-	-	39 620 739,88
pożyczki	1 277 313,12	-	1 277 313,12	-	-	1 277 313,12
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	20 852 024,78	-	20 852 024,78	-	-	20 852 024,78
Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	46 815 485,23	615,00	46 816 100,23	-	-	46 816 100,23
z tytułu dostaw i usług	42 273 242,47	615,00	42 273 857,47	-	-	42 273 857,47

wobec jednostek powiązanych	106 820,18	615,00	107 435,18	-	-	107 435,18
wobec pozostałych jednostek	42 166 422,29	-	42 166 422,29	-	-	42 166 422,29
pozostałe zobowiązania	4 542 242,76	-	4 542 242,76	-	-	4 542 242,76
wobec jednostek powiązanych	10 683,67	-	10 683,67	-	-	10 683,67
wobec pozostałych jednostek	4 531 559,09	-	4 531 559,09	-	-	4 531 559,09
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	119 724,79	-	119 724,79	-	-	119 724,79
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	695 366,00	-	695 366,00	-	-	695 366,00
Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny i zobowiązania razem	483 383 230,03	27 284 927,77	510 668 157,80	(18 346 118,98)	(27 844 425,90)	464 477 612,92

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (01.01.2019 – 31.12.2019)

	P.A NOVA S.A	P.A NOVA Parki Handlowe BIS Sp. z o.o.	Razem	Korekty kapitału i udziałów	Korekty - wzajemne rozliczenia	Dane porównawcze
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	186 600 403,87	841 712,86	187 442 116,73	-	(836 203,83)	186 605 912,90
Przychody netto ze sprzedaży produktów	180 389 040,66	841 712,86	181 230 753,52	-	(836 203,83)	180 394 549,69
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 211 363,21	-	6 211 363,21	-	-	6 211 363,21
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	178 493 168,74	-	178 493 168,74	-	-	178 493 168,74
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	173 353 132,59	-	173 353 132,59	-	-	173 353 132,59
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 140 036,15	-	5 140 036,15	-	-	5 140 036,15
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	8 107 235,13	841 712,86	8 948 947,99	-	(836 203,83)	8 112 744,16
Koszty sprzedaży	643 808,14	-	643 808,14	-	-	643 808,14
Koszty ogólnego zarządu	6 285 901,47	26 394,14	6 312 295,61	-	(1 200,00)	6 311 095,61
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 177 525,52	815 318,72	1 992 844,24	-	(835 003,83)	1 157 840,41
Pozostałe przychody operacyjne	1 115 689,17	-	1 115 689,17	-	-	1 115 689,17
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	397 973,74	-	397 973,74	-	-	397 973,74
Dotacje	250 995,08	-	250 995,08	-	-	250 995,08
Inne przychody operacyjne	466 720,35	-	466 720,35	-	-	466 720,35
Pozostałe koszty operacyjne	898 264,10	-	898 264,10	-	-	898 264,10
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny wartości aktywów niefinansowych	153 055,34	-	153 055,34	-	-	153 055,34
Inne koszty operacyjne	745 208,76	-	745 208,76	-	-	745 208,76
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 394 950,59	815 318,72	2 210 269,31	-	(835 003,83)	1 375 265,48
Przychody finansowe	39 045 385,85	441,62	39 045 827,47	-	-	39 045 827,47
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	13 724 749,65	-	13 724 749,65	-	-	13 724 749,65
od jednostek powiązanych	13 724 749,65	-	13 724 749,65	-	-	13 724 749,65
Odsetki, w tym:	5 539 015,04	441,62	5 539 456,66	-	-	5 539 456,66
od jednostek powiązanych	5 452 829,71	-	5 452 829,71	-	-	5 452 829,71
Zysk ze zbycia inwestycji	15 968 772,12	-	15 968 772,12	-	-	15 968 772,12
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-	-	-
Inne	3 812 849,04	-	3 812 849,04	-	-	3 812 849,04
Koszty finansowe	7 608 162,03	3 851,53	7 612 013,56	-	(835 003,83)	6 777 009,73
Odsetki, w tym:	3 593 216,51	-	3 593 216,51	-	(835 003,83)	2 758 212,68
dla jednostek powiązanych	904 966,75	-	904 966,75	-	(835 003,83)	69 962,92
Strata ze zbycia inwestycji	-	3,37	3,37	-	-	3,37
Aktualizacja wartości inwestycji	2 676 054,69	-	2 676 054,69	-	-	2 676 054,69
Inne	1 338 890,83	3 848,16	1 342 738,99	-	-	1 342 738,99
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	32 832 174,41	811 908,81	33 644 083,22	-	-	33 644 083,22
Zysk (strata) brutto	32 832 174,41	811 908,81	33 644 083,22	-	-	33 644 083,22
Podatek dochodowy	6 918 904,64	159 073,00	7 077 977,64	-	-	7 077 977,64
część bieżąca	3 001 763,00	203,00	3 001 966,00	-	-	3 001 966,00
część odroczone	3 917 141,64	158 870,00	4 076 011,64	-	-	4 076 011,64
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	25 913 269,77	652 835,81	26 566 105,58	-	-	26 566 105,58

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2019 roku**

	Przypadający na akcjonariuszy/udziałowców spółki									Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje/ udziały własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zysk/ strata z lat ubiegłych	Zysk/ strata z roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2019 roku	10 000 000,00	142 856 001,16	(576 846,95)	121 999 278,57	7 365 538,23	-	(54 468,75)	-	281 589 502,26	-	281 589 502,26
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2019 roku po korektach (po przekształceniu)	10 000 000,00	142 856 001,16	(576 846,95)	121 999 278,57	7 365 538,23	-	(54 468,75)	-	281 589 502,26	-	281 589 502,26
Zmiany w kapitale własnym	-	-	-	517 694,59	-	-	6 971 732,07	26 566 105,58	34 055 532,24	-	34 055 532,24
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	25 913 269,77	25 913 269,77	-	25 913 269,77
Inne całkowite dochody netto z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wycena inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wycena kredytu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
podatek odroczone od wyceny kredytu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wycena IRS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
podatek odroczone od IRS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wycena odsetek od pożyczek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
podatek odroczone od wyceny odsetek od pożyczek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	25 913 269,77	25 913 269,77	-	25 913 269,77
Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy	-	-	-	(2 947 848,77)	-	-	2 947 848,77	-	-	-	-
Przeniesienie zysków na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie kapitałem zapasowym straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Objęcie akcji w ramach prawa poboru za wkład niepieniężny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Połączenie z spółką P.A. NOVA Parki Handlowe BIS Sp. z o.o.	-	-	-	3 465 543,36	-	-	4 023 883,30	652 835,81	8 142 262,47	-	8 142 262,47
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2019 roku	10 000 000,00	142 856 001,16	(576 846,95)	122 516 973,16	7 365 538,23	-	6 917 263,32	26 566 105,58	315 645 034,50	-	315 645 034,50

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (01.01.2019 – 31.12.2019)

	P.A NOVA S.A	P.A NOVA Parki Handlowe BIS Sp. z o.o	Dane porównawcze
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto	25 913 269,77	652 835,81	26 566 105,58
Korekty razem	(73 557 524,35)	(677 171,04)	(74 234 695,39)
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Zysk (strata) przypadający na udziały niekontrolujące	-	-	-
Amortyzacja	2 563 395,92	-	2 563 395,92
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	278 623,81	12,36	278 636,17
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(15 146 253,97)	(837 997,75)	(15 984 251,72)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(14 468 086,95)	-	(14 468 086,95)
Zmiana stanu rezerw	104 993,82	1 722,00	106 715,82
Zmiana stanu zapasów	(420 325,00)	-	(420 325,00)
Zmiana stanu należności	8 085 197,47	-	8 085 197,47
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem zmiany stanu zobowiązań z tytułu pożyczek, kredytów i leasingu	(9 435 793,02)	(615,00)	(9 436 408,02)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(49 584 491,33)	(595,65)	(49 585 086,98)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego	3 863 116,64	158 870,00	4 021 986,64
Podatek bieżący wykazany w rachunku zysków i strat	3 001 763,00	203,00	3 001 966,00
Zapłacony podatek dochodowy	(2 372 285,00)	1 230,00	(2 371 055,00)
Inne korekty	(27 379,74)	-	(27 379,74)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(47 644 254,58)	(24 335,23)	(47 668 589,81)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	69 725 524,75	-	69 725 524,75
Odsetki otrzymane, w tym:	1 528 232,30	-	1 528 232,30
od jednostek powiązanych	558 873,76	-	558 873,76
od pozostałych jednostek	969 358,54	-	969 358,54
Dywidendy otrzymane	13 724 749,65	-	13 724 749,65
od jednostek powiązanych	7 824 749,65	-	7 824 749,65
od pozostałych jednostek	5 900 000,00	-	5 900 000,00
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych (akcji/udziałów)	19 926 974,20	-	19 926 974,20
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	20 802 755,48	-	20 802 755,48
Splata udzielonych pożyczek	13 742 813,12	-	13 742 813,12
od jednostek powiązanych	1 419 850,78	-	1 419 850,78
od pozostałych jednostek	12 322 962,34	-	12 322 962,34
Obligacje / jednostki uczestnictwa w funduszach	-	-	-
Lokaty	-	-	-
Wpływy dotyczące instrumentów pochodnych	-	-	-
Pozostałe	-	-	-
Wydatki	8 272 036,50	2 000,00	8 274 036,50
Nabycie aktywów finansowych (akcji/udziałów)	10 000,00	-	10 000,00
od jednostek powiązanych	10 000,00	-	10 000,00
od pozostałych jednostek	-	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	2 813 476,50	-	2 813 476,50
Udzielone pożyczki	5 448 560,00	2 000,00	5 450 560,00
od jednostek powiązanych	248 560,00	2 000,00	250 560,00
od pozostałych jednostek	5 200 000,00	-	5 200 000,00
Obligacje / jednostki uczestnictwa w funduszach	-	-	-
Lokaty	-	-	-
Wydatki dotyczące instrumentów pochodnych	-	-	-
Pozostałe	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	61 453 488,25	(2 000,00)	61 451 488,25
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy	47 310 872,90	441,62	47 311 314,52
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów)	-	-	-

Wpływy ze sprzedaży akcji własnych	-	-	-
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Otrzymane kredyty	46 894 400,57	-	46 894 400,57
Otrzymane pożyczki	-	-	-
Pozostałe	416 472,33	441,62	416 913,95
Wydatki	59 528 447,59	-	59 528 447,59
Dywidendy wypłacone	-	-	-
Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-	-
Splata kredytów	54 143 367,76	-	54 143 367,76
Splata pożyczek	612 774,40	-	612 774,40
Splata dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	976 902,93	-	976 902,93
Odsetki od kredytów, pożyczek, dłużnych papierów wartościowych	3 159 347,49	-	3 159 347,49
Odsetki od zobowiązań finansowych	72 689,08	-	72 689,08
Pozostałe	563 365,93	-	563 365,93
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(12 217 574,69)	441,62	(12 217 133,07)
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 591 658,98	(25 893,61)	1 565 765,37
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 591 658,98	(25 893,61)	1 565 765,37
Różnice kursowe z przeliczenia rachunku przepływów pieniężnych	-	-	-
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	5 499 884,79	134 614,42	5 634 499,21
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	7 091 543,77	108 720,81	7 200 264,58
o ograniczonej możliwości dysponowania	1 240 670,86	-	1 240 670,86

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 30.09.2019 r.

A K T Y W A	P.A NOVA S.A	P.A NOVA Parki Handlowe BIS Sp .z o.o	Razem	Korekty kapitału i udziałów z połączenia	Korekty - wzajemne rozliczenia z połączenia	Dane porównawcze
Aktywa trwale (długoterminowe)	387 393 291,61	26 956 963,72	414 350 255,33	(18 319 790,98)	(27 590 828,50)	368 439 635,85
Rzeczowe aktywa trwale	20 853 386,65	-	20 853 386,65	-	-	20 853 386,65
Nieruchomości inwestycyjne	28 610 540,55	-	28 610 540,55	-	-	28 610 540,55
Wartość firmy	-	-	-	-	-	-
Wartości niematerialne	290 322,63	-	290 322,63	-	-	290 322,63
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	312 979 054,59	26 956 963,72	339 936 018,31	(18 319 790,98)	(26 846 748,50)	294 769 478,83
w jednostkach powiązanych	308 519 789,29	26 956 963,72	335 476 753,01	(18 319 790,98)	(26 846 748,50)	290 310 213,53
w pozostałych jednostkach	4 459 265,30	-	4 459 265,30	-	-	4 459 265,30
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 648 204,00	-	13 648 204,00	-	(744 080,00)	12 904 124,00
Długoterminowe należności, w tym:	10 485 495,71	-	10 485 495,71	-	-	10 485 495,71
od jednostek powiązanych	10 025 536,01	-	10 025 536,01	-	-	10 025 536,01
od pozostałych jednostek	459 959,70	-	459 959,70	-	-	459 959,70
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	526 287,48	-	526 287,48	-	-	526 287,48
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	70 621 692,44	118 069,04	70 739 761,48	-	-	70 739 761,48
Zapasy	543 939,97	-	543 939,97	-	-	543 939,97
Należności krótkoterminowe, w tym:	20 189 186,85	-	20 189 186,85	-	-	20 189 186,85
z tytułu dostaw i usług	15 137 558,80	-	15 137 558,80	-	-	15 137 558,80
od jednostek powiązanych	1 210 646,56	-	1 210 646,56	-	-	1 210 646,56
od pozostałych jednostek	13 926 912,24	-	13 926 912,24	-	-	13 926 912,24
pozostałe należności	5 051 628,05	-	5 051 628,05	-	-	5 051 628,05
od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
od pozostałych jednostek	5 051 628,05	-	5 051 628,05	-	-	5 051 628,05
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47 397 081,08	335,79	47 397 416,87	-	-	47 397 416,87
Należności z tytułu podatku dochodowego	96 595,00	-	96 595,00	-	-	96 595,00
Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	13 638,69	18,27	13 656,96	-	-	13 656,96

w jednostkach powiązanych	-	18,27	18,27	-	-	18,27
w pozostałych jednostkach	13 638,69	-	13 638,69	-	-	13 638,69
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 381 250,85	117 714,98	2 498 965,83	-	-	2 498 965,83
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	15 000,00	-	15 000,00	-	-	15 000,00
Aktywa razem	458 029 984,05	27 075 032,76	485 105 016,81	(18 319 790,98)	(27 590 828,50)	439 194 397,33

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	P.A. NOVA S.A.	P.A. NOVA Parki Handlowe BIS Sp. z o.o.	Razem Spółki	Korekty kapitału i udziałów	Korekty - wzajemne rozliczenia	Dane porównawcze
Kapitał własny	294 481 289,35	26 327 985,76	320 809 275,11	(18 319 790,98)	-	302 489 484,13
Kapitał (fundusz) podstawowy	10 000 000,00	100 000,00	10 100 000,00	(100 000,00)	-	10 000 000,00
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-	-
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	(576 846,95)	-	(576 846,95)	-	-	(576 846,95)
Kapitał zapasowy	119 051 429,80	3 516 898,66	122 568 328,46	(25 027,30)	-	122 543 301,16
Kapitał rezerwowy	7 365 538,23	-	7 365 538,23	-	-	7 365 538,23
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-
Kapitał mniejszości	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	-	-	-
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną	142 856 001,16	22 218 646,98	165 074 648,14	(22 218 646,98)	-	142 856 001,16
Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	15 785 167,11	492 440,12	16 277 607,23	4 023 883,30	-	20 301 490,53
zysk/strata z lat ubiegłych	2 893 380,02	-	2 893 380,02	4 023 883,30	-	6 917 263,32
zysk/strata okresu bieżącego	12 891 787,09	492 440,12	13 384 227,21	-	-	13 384 227,21
Zobowiązania długoterminowe	74 338 341,47	744 095,00	75 082 436,47	-	(27 590 828,50)	47 491 607,97
Długoterminowe rezerwy	1 348 846,23	-	1 348 846,23	-	-	1 348 846,23
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 904 896,48	744 095,00	18 648 991,48	-	(744 080,00)	17 904 911,48
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	26 846 748,47	-	26 846 748,47	-	(26 846 748,50)	(0,03)
kredyty	-	-	-	-	-	-
pożyczki	26 846 748,47	-	26 846 748,47	-	(26 846 748,50)	(0,03)
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	21 465 562,67	-	21 465 562,67	-	-	21 465 562,67
Długoterminowe zobowiązania	5 545 090,06	-	5 545 090,06	-	-	5 545 090,06
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 227 197,56	-	1 227 197,56	-	-	1 227 197,56
Zobowiązania krótkoterminowe	89 210 353,23	2 952,00	89 213 305,23	-	-	89 213 305,23
Krótkoterminowe rezerwy	5 136 474,37	-	5 136 474,37	-	-	5 136 474,37
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	32 774 733,26	-	32 774 733,26	-	-	32 774 733,26
kredyty	30 809 151,14	-	30 809 151,14	-	-	30 809 151,14
pożyczki	1 965 582,12	-	1 965 582,12	-	-	1 965 582,12
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	885 713,39	-	885 713,39	-	-	885 713,39
Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	47 249 677,51	2 952,00	47 252 629,51	-	-	47 252 629,51
z tytułu dostaw i usług	38 890 701,60	2 952,00	38 893 653,60	-	-	38 893 653,60
wobec jednostek powiązanych	55 680,93	-	55 680,93	-	-	55 680,93
wobec pozostałych jednostek	38 835 020,67	2 952,00	38 837 972,67	-	-	38 837 972,67
pozostałe zobowiązania	8 358 975,91	-	8 358 975,91	-	-	8 358 975,91
wobec jednostek powiązanych	2 635,67	-	2 635,67	-	-	2 635,67
wobec pozostałych jednostek	8 356 340,24	-	8 356 340,24	-	-	8 356 340,24
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 163 754,70	-	3 163 754,70	-	-	3 163 754,70
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny i zobowiązania razem	458 029 984,05	27 075 032,76	485 105 016,81	(18 319 790,98)	(27 590 828,50)	439 194 397,33

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (01.01.2019 – 30.09.2019)

	P.A NOVA S.A	P.A NOVA Parki Handlowe BIS Sp. z o.o	Razem Spółki	Korekty kapitału i udziałów	Korekty - wzajemne rozliczenia	Dane porównawcze
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	129 318 536,07	629 938,76	129 948 474,83	-	(625 822,43)	129 322 652,40
Przychody netto ze sprzedaży produktów	124 211 846,16	629 938,76	124 841 784,92	-	(625 822,43)	124 215 962,49
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 106 689,91	-	5 106 689,91	-	-	5 106 689,91
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	123 556 504,76	-	123 556 504,76	-	-	123 556 504,76
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	119 288 233,49	-	119 288 233,49	-	-	119 288 233,49
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 268 271,27	-	4 268 271,27	-	-	4 268 271,27
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 762 031,31	629 938,76	6 391 970,07	-	(625 822,43)	5 766 147,64
Koszty sprzedaży	471 173,13	-	471 173,13	-	-	471 173,13
Koszty ogólnego zarządu	4 595 790,78	14 446,70	4 610 237,48	-	(900,00)	4 609 337,48
Zysk (strata) ze sprzedaży	695 067,40	615 492,06	1 310 559,46	-	(624 922,43)	685 637,03
Pozostałe przychody operacyjne	794 095,19	-	794 095,19	-	-	794 095,19
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	315 616,63	-	315 616,63	-	-	315 616,63
Dotacje	191 015,81	-	191 015,81	-	-	191 015,81
Inne przychody operacyjne	287 462,75	-	287 462,75	-	-	287 462,75
Pozostałe koszty operacyjne	588 059,60	-	-	-	-	588 059,60
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny wartości aktywów niefinansowych	92 704,05	-	92 704,05	-	-	92 704,05
Inne koszty operacyjne	495 355,55	-	495 355,55	-	-	495 355,55
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	901 102,99	615 492,06	1 516 595,05	-	(624 922,43)	891 672,62
Przychody finansowe	18 660 384,93	362,39	18 660 747,32	-	-	18 660 747,32
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	10 524 749,65	-	10 524 749,65	-	-	10 524 749,65
od jednostek powiązanych	10 524 749,65	-	10 524 749,65	-	-	10 524 749,65
Odsetki, w tym:	4 176 995,81	340,45	4 177 336,26	-	-	4 177 336,26
od jednostek powiązanych	4 095 438,06	-	4 095 438,06	-	-	4 095 438,06
Zysk ze zbycia inwestycji	3 213 744,96	-	3 213 744,96	-	-	3 213 744,96
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-	-	-
Inne	744 894,51	21,94	744 916,45	-	-	744 916,45
Koszty finansowe	4 711 475,85	2 870,33	4 714 346,18	-	(624 922,43)	4 089 423,75
Odsetki, w tym:	2 697 594,24	-	2 697 594,24	-	(624 922,43)	2 072 671,81
dla jednostek powiązanych	680 387,41	-	680 387,41	-	(624 922,43)	55 464,98
Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	1 209 390,79	-	1 209 390,79	-	-	1 209 390,79
Inne	804 490,82	2 870,33	807 361,15	-	-	807 361,15
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	14 850 012,07	612 984,12	15 462 996,19	-	-	15 462 996,19
Zysk (strata) brutto	14 850 012,07	612 984,12	15 462 996,19	-	-	15 462 996,19
Podatek dochodowy	1 958 224,98	120 544,00	2 078 768,98	-	-	2 078 768,98
część bieżąca	665 718,00	203,00	665 921,00	-	-	665 921,00
część odroczone	1 292 506,98	120 341,00	1 412 847,98	-	-	1 412 847,98
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	12 891 787,09	492 440,12	13 384 227,21	-	-	13 384 227,21

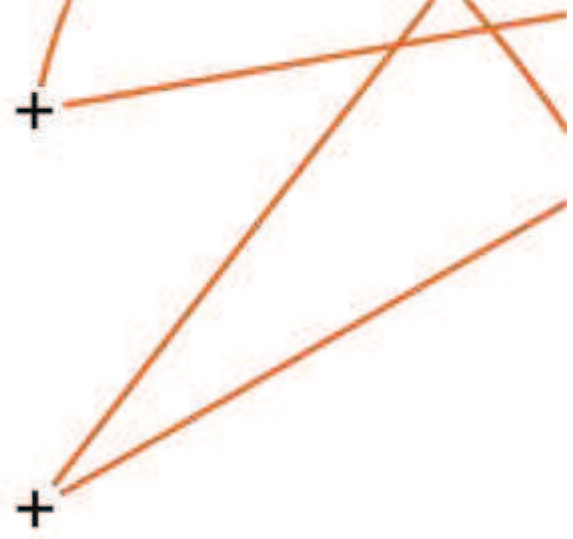
**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2019 roku**

	Przypadający na akcjonariuszy/udziałowców spółki									Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje/ udziały własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zysk/ strata z lat ubiegłych	Zysk/ strata z roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2019 roku	10 000 000,00	142 856 001,16	(576 846,95)	121 999 278,57	7 365 538,23	-	(54 468,75)	-	281 589 502,26	-	281 589 502,26
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2019 roku po korektach (po przekształceniu)	10 000 000,00	142 856 001,16	(576 846,95)	121 999 278,57	7 365 538,23	-	(54 468,75)	-	281 589 502,26	-	281 589 502,26
Zmiany w kapitale własnym	-	-	-	544 022,59	-	-	6 971 732,07	13 384 227,21	20 899 981,87	-	20 899 981,87
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	12 891 787,09	12 891 787,09	-	12 891 787,09
Inne całkowite dochody netto z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wycena inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wycena kredytu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
podatek odroczone od wyceny kredytu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wycena IRS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
podatek odroczone od IRS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wycena odsetek od pożyczek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
podatek odroczone od wyceny odsetek od pożyczek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	12 891 787,09	12 891 787,09	-	12 891 787,09
Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy	-	-	-	(2 947 848,77)	-	-	2 947 848,77	-	-	-	-
Przeniesienie zysków na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie kapitałem zapasowym straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Objęcie akcji w ramach prawa poboru za wkład niepieniężny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Połączenie z spółką P.A. NOVA Parki Handlowe BIS Sp. z o.o.	-	-	-	3 491 871,36	-	-	4 023 883,30	492 440,12	8 008 194,78	-	8 008 194,78
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2019 roku	10 000 000,00	142 856 001,16	(576 846,95)	122 543 301,16	7 365 538,23	-	6 917 263,32	13 384 227,21	302 489 484,13	-	302 489 484,13

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (01.01.2019 – 30.09.2019)

	P.A NOVA S.A	P.A NOVA Parki Handlowe BIS Sp .z o.o	Dane porównawcze
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto	12 891 787,09	492 440,12	13 384 227,21
Korekty razem	(25 919 760,94)	(507 680,01)	(26 427 440,95)
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Zysk (strata) przypadający na udziały niekontrolujące	-	-	-
Amortyzacja	1 721 903,89	-	1 721 903,89
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	112 879,10	-	112 879,10
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(12 342 143,72)	(627 421,42)	(12 969 565,14)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(1 186 162,56)	-	(1 186 162,56)
Zmiana stanu rezerw	(1 079 795,85)	(6 273,00)	(1 086 068,85)
Zmiana stanu zapasów	(429 968,49)	-	(429 968,49)
Zmiana stanu należności	16 288 059,11	-	16 288 059,11
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem zmiany stanu zobowiązań z tytułu pożyczek, kredytów i leasingu	(9 069 063,29)	1 722,00	(9 067 341,29)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(21 087 303,90)	2 518,41	(21 084 785,49)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego	1 286 902,98	120 341,00	1 407 243,98
Podatek bieżący wykazany w rachunku zysków i strat	665 718,00	203,00	665 921,00
Zapłacony podatek dochodowy	(794 617,00)	1 230,00	(793 387,00)
Inne korekty	(6 169,21)	-	(6 169,21)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(13 027 973,85)	(15 239,89)	(13 043 213,74)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	38 314 633,26	-	38 314 633,26
Odsetki otrzymane, w tym:	760 544,56	-	760 544,56
od jednostek powiązanych	760 544,56	-	760 544,56
od pozostałych jednostek	-	-	-
Dywidendy otrzymane	10 524 749,65	-	10 524 749,65
od jednostek powiązanych	10 524 749,65	-	10 524 749,65
od pozostałych jednostek	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych (akcji/udziałów)	3 840 707,81	-	3 840 707,81
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	20 720 379,86	-	20 720 379,86
Spłata udzielonych pożyczek	2 468 251,38	-	2 468 251,38
od jednostek powiązanych	2 468 251,38	-	2 468 251,38
od pozostałych jednostek	-	-	-
Obligacje / jednostki uczestnictwa w funduszach	-	-	-
Lokaty	-	-	-
Wpływy dotyczące instrumentów pochodnych	-	-	-
Pozostałe	-	-	-
Wydatki	10 011 576,33	2 000,00	10 013 576,33
Nabycie aktywów finansowych (akcji/udziałów)	5 000,00	-	5 000,00
od jednostek powiązanych	5 000,00	-	5 000,00
od pozostałych jednostek	-	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	4 579 576,33	-	4 579 576,33
Udzielone pożyczki	5 427 000,00	2 000,00	5 429 000,00
od jednostek powiązanych	5 427 000,00	2 000,00	5 429 000,00
od pozostałych jednostek	-	-	-
Obligacje / jednostki uczestnictwa w funduszach	-	-	-
Lokaty	-	-	-
Wydatki dotyczące instrumentów pochodnych	-	-	-
Pozostałe	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	28 303 056,93	(2 000,00)	28 301 056,93
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			-

Wpływy	28 443 639,10	340,45	28 443 979,55
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów)	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży akcji własnych	-	-	-
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Otrzymane kredyty	28 099 329,44	-	28 099 329,44
Otrzymane pożyczki	-	-	-
Pozostałe	344 309,66	340,45	344 650,11
Wydatki	46 837 356,12	-	46 837 356,12
Dywidendy wypłacone	-	-	-
Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-	-
Splata kredytów	44 159 553,05	-	44 159 553,05
Splata pożyczek	-	-	-
Splata dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	735 487,22	-	735 487,22
Odsetki od kredytów, pożyczek, dłużnych papierów wartościowych	1 613 617,57	-	1 613 617,57
Odsetki od zobowiązań finansowych	57 495,85	-	57 495,85
Pozostałe	271 202,43	-	271 202,43
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(18 393 717,02)	340,45	(18 393 376,57)
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(3 118 633,94)	(16 899,44)	(3 135 533,38)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(25 893,61)	(25 893,61)	(51 787,22)
Różnice kursowe z przeliczenia rachunku przepływów pieniężnych	-	-	-
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	5 499 884,79	134 614,42	5 634 499,21
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	2 381 250,85	117 714,98	2 498 965,83
o ograniczonej możliwości dysponowania	1 308 050,21	-	1 308 050,21



***INFORMACJA DODATKOWA ORAZ POZOSTAŁE INFORMACJE
DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ P.A. NOVA S.A.
ZA III KWARTAŁ 2020 ROKU***

Gliwice, dnia 17 listopada 2020 r.

SPIS TREŚCI:

I. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej P.A. NOVA sporządzone na dzień 30 września 2020 r.

II. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za III kwartał 2020 r.

1. *Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania.*
2. *Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.*
3. *Informacje o segmentach zgodnie z wymogami MSR.*
4. *Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w III kw. 2020 r.*
5. *Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.*
6. *Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.*
7. *Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.*
8. *Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.*
9. *Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.*
10. *Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.*
11. *Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.*
12. *Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.*
13. *Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Emitenta.*
14. *Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.*
15. *Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.*
16. *Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej - w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.*
17. *Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.*
18. *Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.*
19. *Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej w Grupie dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.*
20. *Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu 30.09.2020 r., nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej P.A. NOVA.*
21. *Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych Spółki, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.*
22. *Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta.*

III. Pozostałe informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego za III kwartał 2020 r.

1. *Podstawowe informacje o Emitencie.*
2. *Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.*
3. *Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej P.A. NOVA w III kwartale 2020 r., wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.*
4. *Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej P.A. NOVA.*
5. *Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.*
6. *Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.*
7. *Informacja na temat zmian w strukturze własności znaczących pakietów akcji, które nastąpiły w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego.*
8. *Zestawienie zmian stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.*
9. *Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.*
10. *Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.*
11. *Informacje o udzielaniu przez Emitenta lub przez jednostki od niego zależne poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.*
12. *Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.*
13. *Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.*

I. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej P.A. NOVA sporządzone na dzień 30 września 2020 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	<i>3 kwartały / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30</i>	<i>3 kwartały / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30</i>	<i>3 kwartały / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30</i>	<i>3 kwartały / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30</i>
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	111 371	191 456	25 071	44 436
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	23 865	39 102	5 372	9 075
Zysk (strata) brutto	17 310	33 786	3 897	7 842
Zysk (strata) netto	13 211	26 405	2 974	6 128
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	65 674	27 814	14 784	6 455
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(21 683)	10 994	(4 881)	2 552
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(39 758)	(43 034)	(8 950)	(9 988)
Przepływy pieniężne netto, razem	4 233	(4 226)	953	(981)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	1,32	2,64	0,30	0,61
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,32	2,64	0,30	0,61
	<i>dzień 30.09.2020</i>	<i>dzień 31.12.2019</i>	<i>dzień 30.09.2020</i>	<i>dzień 31.12.2019</i>
Aktywa, razem	836 770	899 269	184 848	211 170
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	442 154	505 259	97 675	118 647
Zobowiązania długoterminowe	344 749	341 121	76 157	80 104
Zobowiązania krótkoterminowe	97 405	164 138	21 517	38 544
Kapitał własny	394 616	394 010	87 173	92 523
Kapitał zakładowy	10 000	10 000	2 209	2 348
Liczba akcji (w szt.)	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	39,46	39,40	8,72	9,25
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	39,46	39,40	8,72	9,25
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

Analizując wyniki finansowe należy zwrócić uwagę na fakt, że jednostka dominująca (P.A. NOVA SA), której udział w przychodach i wynikach jest największy, realizuje kontrakty średnio- i długoterminowe (powyżej pół roku), czyli na przestrzeni kilku kwartałów sprawozdawczych. Realizowane kontrakty charakteryzują się dużymi wahaniami przychodów w poszczególnych etapach ich realizacji. Oceniając wyniki finansowe Grupy Kapitałowej P.A. NOVA należy więc brać pod uwagę łącznie okresy kilku kwartałów, gdyż tylko wtedy uśrednione wartości przychodów i osiągnięte marże oddadzą prawdziwy obraz rezultatów działalności Spółki.

II. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KW. 2020 R.

1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania

Skonsolidowany raport kwartalny P.A.NOVA S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2020 r. do dnia 30.09.2020 r. zawiera:

- a. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) Grupy Kapitałowej P.A. NOVA na dzień 30.09.2020 r. oraz na koniec okresów porównawczych tj. 31.12.2019 r. oraz 30.09.2019 r.
- b. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) Grupy kapitałowej P.A. NOVA oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r. jak również za okresy porównawcze poprzedniego roku tj. od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. oraz od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.
- c. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej P.A. NOVA za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r., za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r., jak również za okres porównawczy od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.
- d. skonsolidowaną informację dodatkową oraz inne informacje o zakresie określonym w RMF z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...).
- e. kwartalną informację finansową, zgodnie z zapisami RMF z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...).

Sprawozdanie finansowe oraz porównywalne historyczne informacje finansowe zostały sporządzone zgodnie z przyjętymi i stosowanymi przez Spółkę zasadami rachunkowości opartymi o zasady wynikające z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Dzień przejścia na sprawozdawczość zgodną z MSR/MSSF został ustalony na dzień 1 stycznia 2006 r.

Przedstawione wybrane dane finansowe z bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- do przeliczenia poszczególnych pozycji aktywów i pasywów bilansu przyjęto ogłoszony przez NBP kurs średni EURO z dnia 30.09.2020 r. równy 4,5268 PLN, a dla danych porównawczych z dnia 31.12.2019 r. równy 4,2585 PLN;
- do przeliczenia wybranych wartości pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, ustalonych przez NBP na te dni. W ten sposób wyliczona średnia za trzy kwartały 2020 r. wynosi 4,4420 PLN, a za trzy kwartały 2019 r. - 4,3086 PLN.

Przyjęte zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Zarząd Spółki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi

w Grupie zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy, jak również jej wynik finansowy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, które zostały opublikowane i weszły w życie na dzień 31 grudnia 2015 r. a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2018 poz. 395 z późn. zm.) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późn. zm.).

Zarząd Spółki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi w Grupie zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy, jak również jej wynik finansowy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE. MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”), a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2019 poz. 351 z późn. zm.) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757).

Podstawa sporządzenia

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego i jest przedstawione w złotych („PLN”). 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.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, za wyjątkiem wpływu pandemii na działalność Grupy Kapitałowej, który został opisany w sekcji „Założenie kontynuacji działalności” nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, w ocenie kierownictwa jednostki dominującej, istnieje jednak niepewność, która może powodować wątpliwości co do zdolności Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności. Wskazana wątpliwość została opisana poniżej.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 13 marca 2020r. w sprawie ogłoszenia na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu zagrożenia epidemicznego (dalej rozporządzenie MZ - DZ.U.2020 poz.433) od dnia 14 marca do 4 maja, ustanowiono w obiektach handlowych o powierzchni sprzedaży pow. 2 000 m² czasowe ograniczenie handlu detalicznego. Regulacje te dotknęły bezpośrednio obiekty handlowe będące w posiadaniu spółek Grupy Kapitałowej P.A. NOVA. Miały one bezpośredni wpływ na bieżącą sytuację finansową ze względu na obniżenie poziomu wpływów z tytułu czynszu najmu.

W konsekwencji pierwszego okresu zamknięcia obiektów handlowych obowiązującego od 13 marca do 4 maja br. nastąpił znaczący spadek przychodów, który uniemożliwił bądź znacząco utrudnił realizację spłaty rat kredytów inwestycyjnych zgodnie z harmonogramami umownymi. Spółki celowe zawarły w tym okresie porozumienia z bankami dotyczące zawieszenia płatności rat kredytowych w zakresie kapitału jak i odsetek, obowiązujące do końca listopada 2020 r. oraz do końca grudnia 2020 r. (zgodnie z założeniami przyjętymi przez kierownictwo Grupy Kapitałowej P.A. NOVA). W konsekwencji takiego zawieszenia spłat, przesunięciu ulegnie ostateczny termin spłaty kredytów inwestycyjnych lub kwoty raty balonowej dzięki czemu utrzymana zostanie zdolność spółek do regulowania bieżących zobowiązań wynikających z kosztów utrzymania obiektów. W zakresie tych kosztów, opłaty otrzymywane od najemców mogą je pokryć w całości, ew. deficyt z racji swojej skali może być pokryty środkami własnymi spółek zależnych.

Sytuacja istotnego ograniczenia możliwości prowadzenia sprzedaży przez większość najemców oznacza też zwiększone ryzyko pogorszenia ich sytuacji finansowej i zachwiania płynności. Z tego też powodu spółki przyjęły strategię ograniczania obciążeń nakładanych na najemców w okresie, w którym nie mogą prowadzić normalnej działalności operacyjnej. Z większością najemców zawarto również porozumienia w zakresie częściowego obniżenia opłat czynszowych w okresie przejściowym od momentu otwarcia obiektów w maju br. do grudnia br.

Niezależnie od powyższych zdarzeń, w związku z drugą falą pandemii, po dacie bilansowej, począwszy od początku listopada doszło do powtórnego zamknięcia obiektów handlowych o powierzchni pow. 2000 m² (za wyjątkiem najemców, których zakaz działalności nie objął). Rozporządzenie w tym zakresie obowiązuje do 29 listopada br. W swojej analizie zarząd przyjmuje założenie ponownego otwarcia obiektów handlowych począwszy od 30 listopada br.

Analiza wpływu bieżącej sytuacji na działalność i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej P.A. NOVA w 2020 r. oparte są na następujących założeniach:

- Obiekty handlowe generują przychody z tyt. czynszu i opłaty serwisowej w okresie V-X zgodnie z porozumieniami zawartymi z najemcami tj. z obniżką czynszu od 60% do 10%;
- Brak wpływów od najemców w zamkniętych obiektach w listopadzie;
- Obiekty handlowe będą w pełni funkcjonować w grudniu przy wpływach czynszowych na poziomie 90% wpływów z zeszłego roku;
- W odniesieniu do spłaty kredytów przyjęte zostały uzgodnione z bankami założenia zawieszenia spłaty rat kapitałowych i odsetkowych w okresie do IX lub do XII;
- W prognozie nie zostały ujęte żadne ew. ulgi w daninach publiczno-prawnych.

Po przyjęciu powyższych założeń, kierownictwo Grupy Kapitałowej P.A. NOVA szacuje, iż łączny spadek przychodów z tytułu najmu nieruchomości w sprawozdaniu skonsolidowanym za rok 2020 w porównaniu z pierwotnymi założeniami, wynikający z epidemii koronawirusa wyniesie ok. 19,0 mln PLN. Skonsolidowany wynik na sprzedaży ulegnie z tego tytułu pogorszeniu o ok. 15,5 mln PLN, a saldo przepływów pieniężnych spadnie o ok. 1 mln PLN. Znaczące wahania kursu EUR nie stanowią istotnego ryzyka dla Grupy, gdyż zaciągnięte kredyty jak i czynsz w umowach najmu wyrażone są w tej walucie, następuje więc naturalny hedging obu tych strumieni pieniężnych.

W przypadku faktycznej realizacji założeń wskazanych w opisanym powyżej scenariuszu, w ocenie kierownictwa jednostki dominującej założenie kontynuacji działalności jest niezagrażone. W sytuacji, gdyby jednak któreś z kluczowych założeń przyjętych do analizy nie zrealizowało się w istotnym zakresie, istnieje ryzyko braku możliwości kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową spowodowane koniecznością pokrycia przez jednostkę dominującą zobowiązań finansowych spółek zależnych. Jako kluczowe ryzyka Grupa identyfikuje:

- Czasowe ograniczenie handlu detalicznego w okresie powyżej 3 miesięcy obejmujący okres od listopada do lutego w obiektach handlowych należących do spółek Grupy Kapitałowej bez wsparcia ze strony banków w postaci zawieszonych płatności rat kapitałowych
- Znaczące pogorszenie się sytuacji finansowej kluczowych najemców powodujące istotne obniżenie przychodów z najmu.

Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ powyższych ryzyk i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla Grupy.

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. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Grupa weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

W sytuacji, gdy Grupa posiada mniej niż większość praw głosów w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. W momencie oceny, czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Grupa analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Grupę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Grupa posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momencie podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych bądź stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązаныmi 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.

Połączenia jednostek gospodarczych

Na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 8 lipca 2020 r. dokonany został wpis połączenia P.A NOVA S.A (spółki przejmującej) z P.A NOVA Parki Handlowe BIS sp. z o.o. (spółką przejmowaną). Połączenie Spółek nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych („KSH”), tj. w drodze przejęcia, czyli przeniesienia całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą bez zmiany statutu Spółki Przejmującej oraz bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, w związku z faktem, iż Spółka Przejmująca posiadała wszystkie udziały Spółki Przejmowanej.

Wobec powyższego, na podstawie art. 494 § 1 KSH z dniem połączenia P.A NOVA S.A stała się następcą prawnym i z mocy prawa wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki P.A NOVA Parki Handlowe BIS Sp. z o.o.

P.A NOVA S.A posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym P.A NOVA Parki Handlowe BIS Sp. z o.o.

Spółki Uczestniczące dokonały połączenia w celu optymalizacji i uproszczenia struktury właścicielskiej, w tym ograniczenia kosztów działalności wynikających z funkcjonowania odrębnych struktur.

Plan połączenia został sporządzony na podstawie art. 499 Kodeksu spółek handlowych (zwanego dalej KSH). Połączenie odbyło się w trybie połączenia przez przejęcie uregulowanego w art. 492 § 1 pkt 1) KSH oraz art. 515 § 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej – P.A NOVA Parki Handlowe BIS Sp. z o.o. – na Spółkę Przejmującą – P.A. NOVA S.A., poprzez przejęcie bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

Rachunkowo połączenie zostało rozliczone jako połączenie pod wspólną kontrolą zgodnie z art. 44C. Ustawy o rachunkowości (metoda łączenia udziałów). Wyłączono kapitał podstawowy oraz pozostałe kapitały spółki P.A NOVA Parki Handlowe BIS Sp. z o.o. z udziałami w jednostkach zależnych w spółce P.A NOVA S.A. Wyłączono wzajemne rozrachunki, obroty i wyniki. Dane porównawcze za poprzednie lata obrotowe zaprezentowano w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początku poprzedniego roku obrotowego. W związku z tym dane te zostały przekształcone.

Generalna zasada zastosowania metody łączenia udziałów polega na zsumowaniu poszczególnych pozycji aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wzajemnych wyłączeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki Przejmującej, na którą przechodzi majątek przejętej spółki, zawiera dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy, określone w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego.

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.

Wartość godziwa

Wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu wycenianych według kosztu historycznego zostały ujawnione w nocie Klasyfikacja instrumentów finansowych. Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny, jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Grupy. Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym. Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów. Grupa stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych. Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 - Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym Grupa ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

Kierownictwo Spółki dominującej określa zasady i procedury dotyczące zarówno systematycznego wyceniania do wartości godziwej np. nieruchomości inwestycyjnych oraz nienotowanych aktywów finansowych, jak i wycen jednorazowych np. w przypadku aktywów przeznaczonych do sprzedaży w działalności zaniechanej.

Niezależni rzeczoznawcy (na potrzeby sprzedaży, zabezpieczenia finansowania) są angażowani do przeprowadzenia wyceny znaczących aktywów takich jak nieruchomości, czy aktywa dostępne do sprzedaży.

Na potrzeby ujawnienia wyników wyceny do wartości godziwej Grupa ustaliła klasy aktywów i zobowiązań na podstawie rodzaju, cech i ryzyka związanego z poszczególnymi składnikami aktywów i zobowiązań oraz poziom w hierarchii wartości godziwej, jak opisano powyżej.

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. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje drogą systematycznego, planowego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Rozpoczęcie dokonywania odpisów amortyzacyjnych następuje w miesiącu następnym po miesiącu, w którym nastąpiło przyjęcie wartości niematerialnych i prawnych do użytkowania, zaś zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową. Stawki, okres i metody amortyzacji ustala się na dzień przyjęcia wartości niematerialnej i prawnej do użytkowania, uwzględniając między innymi tempo postępu techniczno-ekonomicznego, prawne i inne ograniczenia czasu użytkowania wartości niematerialnych i prawnych. Ustalona metoda amortyzacji pozostaje niezmienna przez cały okres użytkowania wartości niematerialnej i prawnej.

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

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku roku sprawozdawczego.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone, jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

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 zabezpieczenia 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 S.A. 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, świadczeniu 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 Grupa 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.

Nieruchomości inwestycyjne 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 Grupy w dniu „przejścia na MSR/MSSF” zostały przeszacowane do wartości godziwej. Przeszacowania dokonano w oparciu o wyceny sporządzone przez rzeczoznawcę majątkowego.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Jednostka klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Jednostka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

Wycena na moment początkowego ujęcia

Z wyjątkiem niektórych należności z tytułu dostaw i usług, w momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w

przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych.

Zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych w sytuacji, gdy:

- Prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- Prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wycena po początkowym ujęciu

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- Składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- Warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Grupa klasyfikuje:

- Należności handlowe,
- Pożyczki spełniające test klasyfikacyjny SPPI, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- Składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- Warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, różnice kursowe oraz zyski i straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym i obliczane w taki sam sposób jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem. Pozostałe zmiany wartości godziwej ujmowane są w przez inne całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub strata uprzednio rozpoznana w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitału własnego do wyniku finansowego.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”.

Instrumenty kapitałowe – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

W momencie początkowego ujęcia Grupa może dokonać nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego. Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego. Dywidendy ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy, chyba że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnik aktywów finansowych, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym.

Dywidendy ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy.

W sytuacji, gdy Grupa:

- Posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
- Zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie

Składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

Porozumienie ramowe opisane w MSR 32.50 nie stanowi podstawy do kompensaty, jeżeli nie zostaną spełnione obydwa kryteria opisane powyżej.

Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. *expected credit losses*, „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia.

Grupa ocenia, że ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia w przypadku, gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 30 dni.

Jednocześnie, Grupa ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika (ang. *default*) następuje w przypadku, gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 180 dni.

Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych, które nie podlegają konsolidacji wycenia się zgodnie z MSSF 9 – według ceny nabycia.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w pozostałej działalności operacyjnej.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko

wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

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

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Cena nabycia lub koszt wytworzenia każdego składnika zapasów uwzględnia wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku. Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

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 długoterminowe z tytułu pożyczek wykazywane są w wartości godziwej uwzględniającej zmianę wartości pieniądza w czasie, a wycena tych należności odnoszona jest w wynik bieżącego okresu.

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, ponieważ w praktyce należności z tytułu zatrzymywanych kaucji są po pewnym czasie zastępowane przez gwarancje bankowe lub ubezpieczeniowe. 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.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz zapasów. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

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 i prac projektowych). Rozliczenia okresowe czynne oraz przychód z tytułu kontraktów wyceniane są zgodnie z MSSF 15.

Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez jednostkę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Zasady te są stosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków:

- zidentyfikowano umowę z klientem,
- zidentyfikowano zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
- określono cenę transakcji,
- dokonano alokacji ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęto przychody w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

Do wyceny kontraktów budowlanych i prac projektowych jednostka dominująca stosuje metodę pomiaru stopnia zaawansowania polegającą na udziale kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi (metoda udziału kosztów).

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

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 Grupy 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.

Kapitały

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wysokości nominalnej, wynikającej ze Statutu, 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 oraz E,
- 3) Zyski zatrzymane, na które składają się przede wszystkim niepodzielone zyski z lat ubiegłych przeznaczone na kapitały zapasowy i rezerwy decyzjami akcjonariuszy (udziałowców), kapitał powstały wskutek przejścia na MSR/MSSF z dniem 1 stycznia 2006 r. oraz późniejsze korekty wyników finansowych za lata 2006 i 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 (prowizje, 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 odnosi się w ciężar kosztów finansowych lub na dobro przychodów finansowych. W przypadku instrumentów finansowych, co do których Grupa 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, 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 zobowiązań w wartości godziwej uwzględniającej zmianę wartości pieniądza w czasie. Wobec powyższego zobowiązania z tytułu dostaw i usług są w całości wykazywane jako krótkoterminowe.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu chyba, że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe, za wyjątkiem zmian z tytułu własnego ryzyka kredytowego dla zobowiązań finansowych pierwotnie zakwalifikowanych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, które od 1 stycznia 2018 roku ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach.

Inne zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego.

Przed 1 stycznia 2018 roku znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Grupa ujmowała jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstająca z tytułu zamiany różnica odnośnych wartości bilansowych wykazywana była w zysku lub stracie.

Od 1 stycznia 2018 roku w przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub

stratę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane w zysku lub stracie, chyba że spełnione są wymogi kapitalizacji.

Zasady amortyzacji środków trwałych użytkowanych na mocy leasingu finansowego powinny być spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych aktywów jednostki podlegających amortyzacji. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty operacyjne w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako koszt w okresie, w którym stają się należne.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów).

Podatki

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- Z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, oraz
- W przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty

- Z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, oraz
- W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana,

przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą: w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Podatek od towarów usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- Gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- Należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

Ocena niepewności co do rozliczeń podatkowych

Jeżeli w ocenie Grupy jest prawdopodobne, że podejście do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Grupa określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym.

Jeżeli Grupa stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Grupa odzwierciedla wpływ niepewności przy ustalaniu dochodu do opodatkowania (straty podatkowej), niewykorzystanych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub stawek podatkowych. Grupa odzwierciedla ten efekt za pomocą następującej metody:

- Grupa określa najbardziej prawdopodobny scenariusz – jest to pojedyncza kwota spośród możliwych wyników

Przychody z umów z klientami

Grupa stosuje MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem umów leasingowych objętych zakresem MSSF 16 *Leasing*, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 *Instrumenty finansowe*, MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*, MSSF 11 *Wspólne ustalenia*

umowne, MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez jednostkę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług.

Zasady te są stosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków:

- Zidentyfikowano umowę z klientem,
- Zidentyfikowano zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
- Określono cenę transakcji,
- Dokonano alokacji ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- Ujęto przychody w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

Identyfikacja umowy z klientem

Grupa ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- Strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- Umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki); oraz
- Jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Grupa uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Spółce, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ jednostka może zaoferować klientowi ulgę cenową.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Dobro lub usługa przyrzczone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwa następujące warunki:

- Klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz

- Zobowiązanie Grupy do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Wynagrodzenie zmienne

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Grupa oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Grupa szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego, stosując jedną z następujących metod w zależności od tego, która z nich pozwoli Spółce dokładniej przewidzieć kwotę wynagrodzenia, do którego jest uprawniona:

- Wartość oczekiwana – wartość oczekiwana to suma iloczynów możliwych kwot wynagrodzenia i odpowiadających im prawdopodobieństw wystąpienia. Wartość oczekiwana może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli Grupa zawiera dużą liczbę podobnych umów.
- Wartość najbardziej prawdopodobna – wartość najbardziej prawdopodobna to pojedyncza, najbardziej prawdopodobna kwota z przedziału możliwych kwot wynagrodzenia (tj. pojedynczy najbardziej prawdopodobny wynik umowy). Wartość najbardziej prawdopodobna może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli umowa ma tylko dwa możliwe wyniki (na przykład Grupa albo uzyskuje premię za wyniki, albo nie).

Grupa zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi klientowi. W odniesieniu do umów dotyczących usług ciągłych, na podstawie których Grupa ma prawo do otrzymania od klienta wynagrodzenia w kwocie, która odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane, Grupa ujmuje przychód w kwocie, którą ma prawo zafakturować.

Wynagrodzenie zleceniodawcy a wynagrodzenie pośrednika

W przypadku, gdy w dostarczanie dóbr lub usług klientowi zaangażowany jest inny podmiot, Grupa określa czy charakter przyrzeczenia Grupy stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa jest zleceniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa jest pośrednikiem).

Grupa jest zleceniodawcą, jeśli sprawuje kontrolę nad przyrzeczoną dobrą lub usługą przed ich przekazaniem klientowi. Jednostka nie musi jednak działać jako zleceniodawca, jeśli uzyskuje tytuł prawny do produktu tylko chwilowo, zanim zostanie on przeniesiony na klienta. Jednostka występująca w umowie jako zleceniodawca może sama wypełnić zobowiązanie do wykonania świadczenia lub może powierzyć wypełnienie tego zobowiązania lub jego części innemu podmiotowi (np. podwykonawcy) w jej imieniu. W takiej sytuacji Grupa ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia brutto, do którego – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi.

Grupa działa jako pośrednik, jeśli jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. W takim przypadku Grupa ujmuje przychody w kwocie jakiegokolwiek opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot.

Wynagrodzenie zmienne

Niektóre umowy z klientami zawierają kwoty zmienne wynagrodzenia w związku z [udzielaniem upustów, rabatów, zwrotu wynagrodzenia, optymalizacją materiałową kredytów, ustępstw cenowych, dodatków, premii za wyniki, nakładaniem kar]. Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Jednostka szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego stosując metodę wartości najbardziej prawdopodobnej

Istotny komponent finansowania

W przypadku umów z klientami, dla których okres pomiędzy przekazaniem przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi a momentem zapłaty za dobro lub usługę przekracza jeden rok Grupa oceniła, że umowy zawierają istotny element finansowania ze względu na trudność w realizacji umowy. W celu ustalenia ceny transakcyjnej, Grupa koryguje przyrzeczoną kwotę wynagrodzenia o istotny komponent finansowania stosując stopę dyskontową, która zostałaby zastosowana w przypadku zawarcia oddzielnej transakcji finansowania pomiędzy jednostką a jej klientem w momencie zawarcia umowy.

Grupa zdecydowała się nie korygować przyrzeczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeżeli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok. Dlatego też, dla krótkoterminowych zaliczek Grupa nie wydzieliła istotnego elementu finansowania

Wynagrodzenie niepieniężne

W przypadku umów, w których klient zobowiązał się do zapłaty wynagrodzenia w formie innej niż pieniężna, Grupa w celu ustalenia ceny transakcyjnej wycenia wynagrodzenie niepieniężne (lub przyrzeczenie zapłaty wynagrodzenia niepieniężnego) w wartości godziwej. W sytuacji, gdy Grupa nie może racjonalnie oszacować wartości godziwej wynagrodzenia niepieniężnego, wycenia je pośrednio przez odniesienie do indywidualnej ceny sprzedaży dóbr lub usług przyrzeczonych klientowi (lub klasie klientów) w zamian za wynagrodzenie.

Gwarancje

Grupa udziela gwarancji na sprzedane produkty, które stanowi zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją. Grupa ujmuje takie gwarancje zgodnie z MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*.

Niektóre niestandardowe umowy z klientami zawierają gwarancje rozszerzone. Gwarancje takie stanowią oddzielną usługę – ujmowaną jako zobowiązanie do wykonania świadczenia, do której przypisuje się część ceny transakcyjnej.

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy

Grupa ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem jako składnik aktywów, jeżeli spodziewa się, że koszty te odzyska. Dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy to koszty ponoszone przez jednostkę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których jednostka nie poniosłaby, jeżeli umowa nie została zawarta. Dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy obejmują np. prowizja od sprzedaży. Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy ponoszone bez względu na to, czy umowa została zawarta, ujmuje się jako koszty w momencie ich poniesienia, chyba że koszty te wyraźnie obciążają klienta bez względu na to, czy umowa zostanie zawarta. Grupa ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy jako koszty w momencie ich poniesienia.

Aktywa z tytułu umowy

W ramach aktywów z tytułu umowy Grupa ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest uzależnione od warunku innego niż upływ czasu (na przykład od przyszłych świadczeń jednostki). Grupa ocenia, czy nie nastąpiła utrata wartości składnika aktywów z tytułu umowy na takiej samej zasadzie jak w przypadku składnika aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9.

Należności

W ramach należności Grupa ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest bezwarunkowe (jedynym warunkiem wymagalności wynagrodzenia jest upływ określonego czasu). Grupa ujmuje należność zgodnie z MSSF 9. W momencie początkowego ujęcia należności z tytułu umowy wszelkie różnice pomiędzy wyceną należności zgodnie z MSSF 9 a odpowiadającą jej wcześniej ujętą kwotą przychodów Grupa ujmuje jako koszt (strata z tytułu utraty wartości).

Zobowiązania z tytułu umowy

W ramach zobowiązań z tytułu umowy Grupa ujmuje otrzymane lub należne od klienta wynagrodzenie, z którym wiąże się obowiązek przekazania klientowi dóbr lub usług.

Aktywa z tytułu prawa do zwrotu

W ramach aktywów z tytułu prawa do zwrotu Grupa ujmuje prawo do odzyskania produktów od klientów po wywiązaniu się ze zobowiązania do zwrotu zapłaty.

Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia

Grupa ujmuje zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia, jeżeli po jego otrzymaniu oczekuje, że zwróci jego część lub całość klientowi. Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia wycenia się w kwocie otrzymanego wynagrodzenia (lub należności), do którego – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – nie jest ona uprawniona (tj. w wysokości kwot nieujętych w cenie transakcyjnej). Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia (oraz odpowiednia zmiana ceny transakcyjnej oraz wynikająca z niej zmiana zobowiązania z tytułu umowy) jest aktualizowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego w związku ze zmianami okoliczności.

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 pomiaru stopnia zaawansowania mierzonego za pomocą udziału kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi.

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 odroczonej).

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie, 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 ustalenie wyników finansowych (przychodów, kosztów) z realizacji długoterminowych kontraktów budowlanych.

Szacowanie utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych

Grupa wycenia nieruchomości inwestycyjne zgodnie z modelem ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem wartości końcowej. Wartość końcowa nieruchomości inwestycyjnych określana jest przez Zarząd na podstawie oszacowanego przez momentu planowanego zbycia nieruchomości inwestycyjnej w oparciu o operaty szacunkowe przygotowane przez firmę zewnętrzną z uwzględnieniem odpowiednich założeń.

Dodatkowo na każdy dzień bilansowy, Grupa dokonuje weryfikacji wartości nieruchomości inwestycyjnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na ten dzień z szacowaną wartością przyszłych zdyskontowanych przepływów pieniężnych, celem identyfikacji ewentualnych przesłanek do utraty wartości tych aktywów. Jako przyszłe przepływy pieniężne Grupa przyjmuje szacowane przychody z tytułu umów najmu oraz ewentualnego planowanego zbycia nieruchomości inwestycyjnej.

Szacowanie utraty wartości udziałów w spółkach zależnych

Grupa wycenia udziały w spółkach zależnych w cenie nabycia. Zgodnie z zapisami MSR 36, Grupa jest zobowiązana do corocznej identyfikacji wystąpienia ewentualnych przesłanek do utraty wartości w zakresie udziałów w jednostkach zależnych. Grupa identyfikuje przesłankę do przeprowadzenia testu na utratę wartości w przypadku, gdy wartość księgowa aktywów netto spółki zależnej jest niższa niż wartość udziałów w aktywach sprawozdania z sytuacji

finansowej Grupy. W przypadku zaistnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje testu na utratę wartości polegającego na określeniu wartości odzyskiwanej jako sumy szacowanych zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych które według osądu Zarządu Spółki dominującej wygeneruje spółka zależna. W przypadku, w którym wartość odzyskiwana jest niższa od wartości bilansowej, zgodnie z zapisami MSR 36 Grupa dokonuje odpisu aktualizującego.

Szacowanie rezerw na naprawy gwarancyjne

Specyfika działalności Spółki dominującej wymaga udzielania gwarancji usunięcia wad i usterek (gwarancja i rękojmia) z tytułu wykonywanych robót budowlanych. Równocześnie zleceniodawcy wymagają złożenia odpowiednich zabezpieczeń na wypadek nie wykonania zobowiązań gwarancyjnych. Zabezpieczenia ustalane są na poziomie określonym umownie w wysokości 1% 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 rezerwy na naprawy gwarancyjne wykazywane są w wysokości oszacowanej przez Zarząd przy udziale osób bezpośrednio odpowiedzialnych za realizację poszczególnych zleceń (kierownicy budów).

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 nabywania kolejnych pakietów udziałów w następujący sposób:

Głównym aktywem San Development Sp. z o.o. jest nieruchomość komercyjna położona w Przemysłu, 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.

Szacowanie przychodów i kosztów kontraktów długoterminowych

W przypadku realizacji kontraktów długoterminowych, zgodnie z metodą zaawansowania, przychody z umowy są ujmowane w rachunku zysków i strat, jako przychody w tym okresie, w którym wykonane zostały odpowiednie prace wynikające z umowy o usługę budowlaną oraz projektową. Koszty umowy ujmowane są w rachunku zysków i strat tego okresu, w którym wykonane zostały prace, do których koszty te się odnoszą.

Wybrana przez Grupę metoda udziału kosztów określa na dzień bilansowy stopień zaawansowania prac w takim procencie, jaki stanowi udział poniesionych od dnia rozpoczęcia umowy do dnia bilansowego kosztów umowy w całkowitej kwocie kosztów wykonania umowy, obejmującej koszty już poniesione oraz wynikające z aktualnego budżetu kosztów, koszty wymagające jeszcze poniesienia dla pełnego wykonania kontraktu. Budżety poszczególnych kontraktów podlegają aktualizacji nie rzadziej niż raz na kwartał. W przypadku przewidywania, iż kontrakt wygeneruje stratę, jest ona ujmowana bieżącą i wpływa bezpośrednio na wynik finansowy danego okresu.

Szacowanie rezerw na świadczenia pracownicze

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. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 12.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie Klasyfikacja instrumentów finansowych.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące

przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Grupa ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 *Podatek dochodowy* w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Grupa ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

Rezerwy na sprawy sporne

W związku z prowadzoną działalnością Grupa jest stroną postępowań sądowych. Grupa prowadzi analizę potencjalnych ryzyk związanych z prowadzonymi sprawami i na tej podstawie podejmuje decyzje o konieczności ujęcia skutków tych postępowań w księgach rachunkowych oraz wysokości ewentualnych rezerw.

2. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

Nie wystąpiły.

3. Informacje o segmentach zgodnie z wymogami MSR

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.

Koszty finansowe Jednostki dominującej ponoszone głównie w związku z korzystaniem z kredytów w rachunkach bieżących zostały alokowane na poszczególne segmenty proporcjonalnie do przychodów Jednostki dominującej.

Dane w tys. PLN

<i>Opis pozycji</i>	<i>Obiekty deweloperskie na własny rachunek - zrealizowane i oddane do użytkowania</i>	<i>Obiekty deweloperskie na własny rachunek – w trakcie realizacji lub w przygotowaniu</i>	<i>Obiekty deweloperskie i budowlane realizowane w ramach kontraktów z podmiotami zewnętrznymi oraz działalność projektowa</i>	<i>Działalność informatyczna oraz badawczo-rozwojowa</i>	<i>Pozycje nie przyporządkowane do żadnego segmentu (związane z całością działalności Grupy)</i>
Wartości niematerialne, w tym wartość firmy	3 082	-	-	3	7
Rzeczowe aktywa trwałe	104	320	1 218	3 729	9 461
Należności długoterminowe	100	-	-	-	50
Nieruchomości inwestycyjne	669 108	15 434	20 784	-	(1)
Długoterminowe aktywa finansowe	1 626	-	-	-	715
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	7 344	-	-	-	-
Razem nakłady inwestycyjne (Aktywa trwałe - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe)	681 364	15 754	22 002	3 732	10 232
Zapasy i Należności krótkoterminowe	9 631	66	28 022	2 864	76
Inwestycje krótkoterminowe	39 075	-	164	-	3 946
Zobowiązania z tytułu kredytów	(337 166)	-	-	-	(17 120)
Przychody ze sprzedaży	47 915	-	56 636	6 756	64

Koszt wytworzenia plus koszty sprzedaży	21 199	-	53 373	7 670	542
Koszty finansowe	6 116	-	844	-	89
Wynik finansowy segmentu	20 600	-	2 419	(914)	(567)

4. Objasnienia dotyczce sezonowoci lub cyklicznooci dzalnoci Grupy w III kw. 2020 r.

Sezonowość sprzedaży jest charakterystyczna dla branży budowlanej, w której działa Spółka. Analizując wyniki finansowe należy jednak zwrócić uwagę na fakt, że Spółka realizuje kontrakty średnio- i długoterminowe (powyżej pół roku), czyli na przestrzeni kilku kwartałów sprawozdawczych. Realizowane kontrakty charakteryzują się dużymi wahaniami przychodów w poszczególnych etapach ich realizacji. Oceniając wyniki finansowe P.A. NOVA S.A. należy więc brać pod uwagę łącznie okresy kilku kwartałów, gdyż tylko wtedy uśrednione wartości przychodów i osiągnięte marże oddadzą prawdziwy obraz rezultatów działalności Spółki.

5. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Nie wystąpiły.

6. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Nie wystąpiły.

7. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

<i>Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)</i>	<i>Okres od 01/01/2020 do 30/09/2020</i>
a) stan na początek okresu	1 588
b) zwiększenia (z tytułu)	-
- utworzenie rezerwy na nieponiesione koszty realizacji kontraktu, związane z przychodami zarachowanymi w okresie sprawozdawczym	-
- utworzenie rezerw na odsetki	-
- utworzenie rezerwy na nierozliczone koszty działalności obiektu handlowego	-
- utworzenie rezerw na inne koszty	-
c) zmniejszenia	321
- wykorzystanie (z tytułu)	-
odsetki	-
poniesienie wydatków na naprawy gwarancyjne	321
poniesienie innych wydatków	-
rozwiązanie (z tytułu)	-

- nie wystąpienia zdarzeń, na które utworzono rezerwy	-
d) stan na koniec okresu	1 267

<i>Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)</i>	<i>Okres od 01/01/2020 do 30/09/2020</i>
a) stan na początek okresu	6 368
b) zwiększenia (z tytułu)	371
- utworzenie rezerwy na nieponiesione koszty realizacji kontraktu, związane z przychodami zarachowanymi w okresie sprawozdawczym	-
- utworzenie rezerw na odsetki	253
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	5
- utworzenie rezerw na inne koszty	113
c) zmniejszenia	1 548
- wykorzystanie (z tytułu)	1 523
poniesienia wydatków, na które utworzono rezerwy	1 523
rozwiązanie (z tytułu)	25
- nie wystąpienia zdarzeń, na które utworzono rezerwy	25
d) stan na koniec okresu	5 191

8. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stan rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawia poniższa tabela:

<i>Opis pozycji</i>	<i>Stan na koniec okresu sprawozdawczego w tys. zł</i>	<i>Stan na początek okresu sprawozdawczego w tys. zł</i>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 035	24 442
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 255	39 111

9. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Nie wystąpiły.

10. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Nie wystąpiły.

11. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie wystąpiły.

12. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

13. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Emitenta

Nie wystąpiły.

14. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły.

15. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę przez niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości

Nie wystąpiły.

16. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej - w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

Nie wystąpiły.

17. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Nie wystąpiły.

18. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Skup akcji własnych

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent (w ramach Grupy) posiada łącznie (wraz z akcjami własnymi nabytymi w wyniku realizowania uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 12.05.2009 r. oraz w dniu 04.08.2011 r.) 30.072 sztuk akcji własnych, co stanowi 0,3007% kapitału zakładowego i 0,2118% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

19. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej w Grupie dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W III kwartale 2020 r. P.A. NOVA S.A. nie wypłacała dywidendy. Nie istnieje uprzywilejowanie akcji co do wypłat dywidendy.

20. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu 30.09.2020 r., nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej P.A. NOVA

Nie wystąpiły.

21. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych Spółki, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

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 27.10.2014 r. do kwoty 28.000.000,00 zł. Wartość gwarancji pozostających w mocy na dzień 30.09.2020 r. wynosiła 6.533.235,70 zł, a wartość gwarancji pozostających w mocy na dzień 31.12.2019 r. wynosiła 15.618.709,40 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. Wartość gwarancji pozostających w mocy na dzień 30.09.2020 r. wynosiła 100.000,00 zł, a wartość gwarancji pozostających w mocy na dzień 31.12.2019 r. wynosiła 919.919,40 zł.
- c) 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 30.09.2020 r. oraz na dzień 31.12.2019 r. wynosiła 1.544.800,00 zł.
- d) W dniu 03.11.2016 r. Emitent zawarł z Generali Towarzystwem Ubezpieczeń S.A. z siedzibą w Warszawie umowę ramową o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego. Obecny limit wynosi 5.000.000,00 zł.
Wartość gwarancji pozostających w mocy na dzień 30.09.2020 r. wynosiła 5.686.179,87 zł, a wartość gwarancji pozostających w mocy na dzień 31.12.2019r wynosiła 2.921.982,03 zł.
- e) W dniu 08.09.2017 r. Emitent zawarł z ING Bank Śląski S.A. umowę wieloproduktową m.in. w zakresie korzystania z gwarancji udzielanych przez Bank. Limit linii na gwarancje został określony na kwotę 5.000.000,00 zł.
Wartość gwarancji pozostających w mocy na dzień 30.09.2020 r. wynosiła 2.703.108,78 zł, a wartość gwarancji pozostających w mocy na dzień 31.12.2019r wynosiła 2.157.888,78 zł.
- f) W dniu 21.05.2018 r. Emitent zawarł z Allianz Polska S.A. umowę o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego do kwoty 8.000.000,00 zł.
Wartość gwarancji pozostających w mocy na dzień 30.09.2020 r. oraz na dzień 31.12.2019 r. wynosiła 1.235.098,95 zł.
- g) W dniu 09.08.2019 r. Emitent zawarł z AXA Ubezpieczenia Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. umowę zlecenia udzielania gwarancji w ramach limitu do kwoty 5.000.000,00 zł.
Wartość gwarancji pozostających w mocy na dzień 30.09.2020 r. wynosiła 5.618.781,17 zł, a wartość gwarancji pozostających w mocy na dzień 31.12.2019r wynosiła 2.109.781,17 zł.

22. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta.

Nie wystąpiły.

III. POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2020 R.

1. Podstawowe informacje o Emitencie

Nazwa (firma):	P.A. NOVA Spółka Akcyjna
Kraj siedziby Emitenta:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba i adres:	ul. Górnych Wałów 42, 44-100 Gliwice
Numer telefonu:	+48 32 4004 100
Numer faksu:	+48 32 4004 110
Poczta elektroniczna:	biuro@panova.pl
Strona internetowa:	www.panova.pl
Numer klasyfikacji statystycznej REGON:	003529385
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	631-020-04-17
Numer KRS:	0000272669

Najważniejsze daty w historii P.A. NOVA S.A. przedstawiono poniżej.

1987	<i>Powstanie spółki Budoprojekt, głównego udziałowca P.A. NOVA S.A.</i>
1990	<i>Założenie spółki P.A. NOVA Sp. z o.o.</i>
1994	<i>Rozpoczęcie współpracy z koncernem paliwowym DEA w zakresie projektowania i budowy stacji paliw (zrealizowano ponad 40 obiektów)</i>
2002	<i>Rozpoczęcie współpracy z sieciami handlowymi w zakresie realizacji obiektów handlowych (Kaufland, Tesco, Netto, Aldi, Biedronka)</i>
od 2007	<i>Rozpoczęcie realizacji obiektów handlowych na własny rachunek</i>
25.01.2007	<i>Rejestracja przed Sąd Rejonowy w Gliwicach P.A. NOVA jako spółki akcyjnej</i>
20.07.2007	<i>Debiut P.A. NOVA S.A. na rynku głównym GPW</i>
27.06.2008	<i>Powstanie Grupy Kapitałowej P.A. NOVA (w wyniku nabycia pakietu akcji San Development Sp. z o.o.)</i>
2011	<i>Utworzenie Działu Najmu (obecnie w strukturze spółki zależnej P.A. NOVA Management Sp. z o.o.)</i>
2012	<i>Utworzenie Działu Zarządzania Nieruchomościami (obecnie w strukturze spółki zależnej P.A. NOVA Management Sp. z o.o.)</i>
od 2012	<i>Wejście w segment budownictwa związany z realizacją obiektów przemysłowych</i>

Obiekty deweloperskie wykonane na własny rachunek w ramach Grupy Kapitałowej zestawiono w tabeli poniżej:

<i>L.p.</i>	<i>Opis obiektu</i>	<i>Powierzchnia najmu</i>	<i>Data otwarcia</i>
1	Budynek handlowo-usługowy w Raciborzu	1,4 tys. m ²	2007 r.
2	Park handlowy w Chorzowie	3,4 tys. m ²	2010 r.
3	Galeria handlowa Sanowa w Przemyślu	22 tys. m ²	2010 r.
4	Galeria handlowa Miodowa w Kluczborku	11 tys. m ²	2012 r.
5	Galeria handlowa Odrzańskie Ogrody w Kędzierzynie-Koźlu	22 tys. m ²	2012 r.
6	Hala produkcyjno-montażowa w Rybniku	8 tys. m ²	01.04.2014 r.
7	Hala produkcyjno-montażowa w Siechnicach	2,5 tys. m ²	31.12.2014 r.
8	Galeria handlowa Galena w Jaworznie	31,5 tys. m ²	20.11.2015 r.
9	Hala produkcyjno-magazynowa w Zaczerniu k. Rzeszowa	2,5 tys. m ²	30.12.2016 r.
10	Hala przemysłowa w Wilkowicach	12,4 tys. m ²	07.05.2018 r.
11	Park handlowy w Jaworznie	3,3 tys. m ²	03.04.2019 r.
12	Park handlowy w Zielonej Górze	3 tys. m ²	28.11.2019 r.
13	Park handlowy w Częstochowie	2 tys. m ²	03.2020 r.
Łączna posiadana (w ramach Grupy) powierzchnia najmu na 30.09.2020 r.		125 tys. m²	

2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Grupa Kapitałowa P.A. NOVA obejmuje jednostkę dominującą P.A. NOVA S.A., której główny przedmiot działalności stanowi projektowanie i realizacja obiektów handlowych i przemysłowych oraz spółki celowe, tworzone w celu realizacji, a następnie zarządzania konkretną inwestycją.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Grupy Kapitałowej P.A. NOVA wchodzi jednostka dominująca P.A. NOVA S.A. oraz następujące spółki zależne:

<i>Nazwa spółki zależnej</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Posiadany kapitał (%)</i>	<i>Przedmiot działalności</i>
Spółki celowe			
San Development Sp. z o.o.	Gliwice	100,0%	wynajem powierzchni handlowej w Galerii Sanowa w Przemyślu
Galeria Zamoyska Sp. z o.o.	Gliwice	100,0%	spółka została zawarta w celu realizacji inwestycji – budowa obiektu handlowego w Zamościu

Park Handlowy Chorzów Sp. z o.o.	Gliwice	100,0%	wynajem powierzchni handlowej w parku handlowym w Chorzowie
Galeria Galena Sp. z o.o.	Gliwice	100,0%	wynajem powierzchni handlowej w galerii handlowej Galena w Jaworznie
Odrzańskie Ogrody Sp. z o.o.	Gliwice	100,0%	wynajem powierzchni handlowej w galerii handlowej Odrzańskie Ogrody w Kędzierzynie-Koźlu
Galeria Kluczbork Sp. z o.o.	Gliwice	100,0%	wynajem powierzchni handlowej w Galerii Miodowej w Kluczborku
P.A. NOVA INVEST 1 Sp. z o.o.	Gliwice	100,0%	wynajem powierzchni usługowej hali produkcyjno-montażowej w Rybniku
P.A. NOVA Inwestycje Sp. z o.o.	Gliwice	100,0%	wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
P.A. NOVA INVEST 2 Sp. z o.o.	Gliwice	100,0%	wynajem powierzchni usługowej hali produkcyjno-magazynowej w Siechnicach
P.A. NOVA Invest Racibórz Sp. z o.o.	Gliwice	100,0%	wynajem powierzchni handlowo-usługowej w budynku usługowym w Raciborzu
Centrum Handlowe ZET Sp. z o.o.	Gliwice	100,0%	wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
P.A. NOVA Invest Kłodzko Sp. z o.o.	Gliwice	100,0%	budowa parku handlowego w Kłodzku, a następnie wynajmu powierzchni usługowej
P.A. NOVA BT GmbH	Sonnefeld (Niemcy)	98%	budowa budynków mieszkalnych, a następnie sprzedaż lokali mieszkaniowych
P.A. NOVA Invest Wilkowice 2 Sp. z o.o.	Gliwice	100,0%	wynajem powierzchni handlowo-usługowej w parku handlowym w Wilkowicach
P.A. NOVA Invest Zaczernie Sp. z o.o.	Gliwice	100,0%	wynajem powierzchni usługowej hali przemysłowej w Zaczerniu
P.A. NOVA Invest Sanocka 6 Sp. z o.o.	Gliwice	100,0%	budowa i sprzedaż lokali mieszkalnych
P.A. NOVA Invest Zielona Góra Sp. z o.o.	Gliwice	100,0%	Wynajem powierzchni parku handlowego w Zielonej Górze
P.A. NOVA Invest Częstochowa Sp. z o.o.	Gliwice	100,0%	wynajem powierzchni parku handlowego w Częstochowie
Spółki pomocnicze			
Supernova Sp. z o.o.	Gliwice	100,0%	prowadzenie działalności restauracyjnej i gastronomicznej

P.A. NOVA Management Sp. z o.o.	Gliwice	100,0%	zarządzanie obiektami komercyjnymi i przemysłowymi
PAL Sp. z o.o.	Wrocław	50,1%	usługi operatorskie tj. dystrybucja energii – DEE, serwis, eksploatacja
PAL 1 Sp. z o.o.	Wrocław	51%	dystrybucja i handel energią elektryczną
PAL 2 Sp. z o.o.	Wrocław	51%	dystrybucja i handel energią elektryczną

W 3. kwartale 2020 roku oraz do dnia publikacji raportu kwartalnego nastąpiły następujące zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej P.A. NOVA:

- 1) W dniu 08.07.2020 r. Sąd Rejonowy w Gliwicach dokonał rejestracji połączenia spółki P.A. NOVA Parki Handlowe Bis Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gliwicach („Spółka Przejmowana”) z Emitentem.

Połączenie Spółek nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych („KSH”), tj. w drodze przejęcia, czyli przeniesienia całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą bez zmiany statutu Spółki Przejmującej oraz bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, w związku z faktem, iż Spółka Przejmująca posiadała wszystkie udziały Spółki Przejmowanej.

Konsolidacją pełną zostały objęte:

- San Development Sp. z o.o.
- Park Handlowy Chorzów Sp. z o.o.
- Odrzańskie Ogrody Sp. z o.o.
- Galeria GALENA Sp. z o.o.
- Galeria Kluczbork Sp. z o.o.
- P.A. NOVA INVEST 1 Sp. z o.o.
- P.A. NOVA INVEST 2 Sp. z o.o.
- P.A. NOVA Parki Handlowe Bis Sp. z o.o.
- P.A. NOVA INVEST Racibórz Sp. z o.o.
- P.A. NOVA INVEST Kłodzko Sp. z o.o.
- Galeria Zamoyska Sp. z o.o.
- Centrum Handlowe ZET Sp. z o.o.
- P.A. NOVA Invest Zaczernie Sp. z o.o.
- P.A. NOVA Invest Wilkowice 2 Sp. z o.o.
- P.A. NOVA BT GmbH
- P.A. NOVA Invest Zielona Góra Sp. z o.o.
- P.A. NOVA Invest Częstochowa Sp. z o.o.

Z uwagi na kryterium istotności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 3Q 2020 roku nie zostały objęte konsolidacją następujące spółki:

- Supernova Sp. z o.o.
- P.A. NOVA Management Sp. z o.o.
- PAL Sp. z o.o.
- P.A. NOVA Inwestycje Sp. z o.o.
- PAL 1 Sp. z o.o.
- P.A. NOVA Invest Sanocka 6 Sp. z o.o.
- PAL 2 Sp. z o.o.

3. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej P.A.NOVA S.A. w III kwartale 2020 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń jej dotyczących.

Istotne zdarzenia dotyczące Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta, które miały miejsce w III kwartale 2020 r. oraz w okresie do sporządzenia niniejszego sprawozdania zestawiono poniżej:

1. Połączenie Emitenta z P.A. NOVA Parki Handlowe Bis Sp. z o.o. (raport bieżący nr 27/2020 z 14.07.2020 r.)

W dniu 08.07.2020 r. Sąd Rejonowy w Gliwicach dokonał rejestracji połączenia spółki P.A. NOVA Parki Handlowe Bis Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gliwicach („Spółka Przejmowana”) z Emitentem.

Połączenie Spółek nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych („KSH”), tj. w drodze przejęcia, czyli przeniesienia całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą bez zmiany statutu Spółki Przejmującej oraz bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, w związku z faktem, iż Spółka Przejmująca posiadała wszystkie udziały Spółki Przejmowanej.

2. Zawarcie aneksu do umowy wieloproduktowej z ING Bank Śląski (raport bieżący nr 31/2020 z dn. 08.09.2020 r.)

W dniu 08.09.2020 r. do siedziby Spółki wpłynął podpisany aneks do Umowy Wieloproduktowej („Umowa”), zawarty pomiędzy ING Bankiem Śląskim S.A. z siedzibą w Katowicach jako Bankiem, a Emitentem jako Klientem. O zawarciu umowy, o której mowa w zdaniu powyżej, Emitent informował raportem bieżącym nr 29/2017 z dn. 14.09.2017 r., zmienionej aneksami, o zawarciu których Emitent informował raportem bieżącym nr 27/2018 z dnia 12.09.2018 r., raportem bieżącym nr 25/2019 z dnia 24.09.2019 r. oraz raportem bieżącym nr 9/2020 z dnia 25.03.2020 r.

Na podstawie niniejszego Aneksu podwyższeniu ulega limit kredytowy do kwoty 20.000.000,00 PLN z sublimitem na kredyt w rachunku bieżącym, sublimitem na gwarancje bankowe oraz sublimitem na transakcje dyskontowe w formie finansowania dostawców.

Klient zobowiązał się do spłaty Kredytu w terminie do dnia 11.09.2021 r.

W celu zabezpieczenia spłaty kredytu Klient zobowiązał się ustanowić następujące zabezpieczenia:

- 1) weksel in blanco z deklaracją wekslową,
- 2) hipotekę umowną na 4 nieruchomościach,
- 3) oświadczenia o poddaniu się egzekucji.

4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej P.A. NOVA S.A.

W okresie objętym raportem kwartalnym wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, które mogą mieć znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe. Szczegółowe informacje na temat sytuacji wywołanej pandemią koronawirusa zostały ujęte w pkt. II.1 w części „Założenie kontynuacji działalności” niniejszej Informacji.

5. Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

P.A. NOVA S.A. nie publikowała prognoz na III kwartał 2020 r.

6. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba posiadanych akcji</i>	<i>Procentowy udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba głosów</i>	<i>Procentowy udział w liczbie głosów</i>	<i>Zmiany w strukturze własności w % („+” wzrost, „-” spadek) *</i>
Budoprojekt Sp. z o.o.	2.436.000	24,36%	4.872.000	34,31%	
Ewa i Grzegorz Bobkowsy	934.780	9,35%	1.669.780	11,76%	
Stanisław Lessaer i Katarzyna Jurek-Lessaer	914.680	9,15%	1.544.680	10,88%	
Maciej Bobkowski	535.040	5,35%	934.040	6,58%	
AVIVA	924.000	9,24%	924.000	6,51%	
PKO BP	894.342	8,94%	894.342	6,30%	
METLIFE OFE	800.000	8,00%	800.000	5,63%	
<i>Razem akcjonariusze posiadający ponad 5%</i>	<i>7.439.742</i>	<i>74,40%</i>	<i>11.638.842</i>	<i>81,96%</i>	

* W porównaniu do informacji podanych za 1H 2020.

7. Informacja na temat zmian w strukturze własności znaczących pakietów akcji, które nastąpiły w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Nie wystąpiły.

8. Zestawienie zmian stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, zgodnie z posiadanymi przez Emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Pełniona funkcja</i>	<i>Liczba posiadanych akcji</i>	<i>Procentowy udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba głosów</i>	<i>Procentowy udział w liczbie głosów</i>	<i>Zmiany w strukturze własności w % („+” wzrost, „-” spadek) *</i>
Ewa Bobkowska **	Wiceprezes Zarządu	934.780	9,35%	1.669.780	11,76%	

Stanisław Lessaer Katarzyna Jurek-Lessaer	Wiceprezes Zarządu Członek RN	914.680	9,15%	1.544.680	10,88%	
Przemysław Żur**	Wiceprezes Zarządu	68.933	0,69%	68.933	0,48%	
Tomasz Janik	Prezes Zarządu	4.090	0,041%	4.090	0,029%	
Jerzy Biel	Członek RN	1.000	0,01%	1.000	0,007%	
Miłosz Wolański	Członek RN	789	0,007%	789	0,006%	

* W porównaniu do informacji podanych w Sprawozdaniu za 1 półrocze 2020.

** wraz z współmałżonkiem/ką

9. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

1) W dniu 16.05.2018 r. Emitent złożył w Sądzie Okręgowym w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy pozew przeciwko Polskim Kolejom Państwowym S.A. („PKP S.A.”, „Pozwany”) o zasądzenie od Pozwanego kwoty 100.000,00 zł wraz z kosztami procesu i ustawowymi odsetkami. Dochodzona przez Emitenta kwota to równowartość pierwszej raty spłaty dokonanej przez Spółkę na rzecz KUKĘ S.A. zgodnie z zawartym porozumieniem, o którym Emitent informował raportem bieżącym nr 7/2018 z dn. 13.04.2018 r., które to porozumienie zawarto w związku z wypłatą przez KUKĘ gwarancji na rzecz PKP S.A.

Złożony pozew ma na celu ustalenie przez sąd zasadności odstąpienia przez Emitenta od umowy zawartej z PKP S.A. na wykonanie robót budowlano-montażowych dla zadania pn. „Rewitalizacja budynku zabytkowego dworca kolejowego Sosnowiec Maczki ...”, z winy leżącej po stronie Pozwanego, bezpodstawność naliczenia przez PKP S.A. kary umownej w wysokości 7.777.000,00 zł, nadużycie praw z gwarancji dobrego wykonania umowy nr RW/GW/41/285/4004/2016 z dnia 12.08.2016 r. na kwotę 3.885.500,00 zł oraz bezpodstawne wzbogacenie na skutek wypłaty przez KUKĘ S.A. środków z w/w gwarancji.

2) Na dzień 30.09.2019 r. toczy się postępowanie sądowe z powództwa Galeria Galena Sp. z o.o. przeciwko Skarbowi Państwa – Dyrektorowi Okręgowego Urzędu Górniczego w Katowicach, Tauron Wydobycie S.A. z siedzibą w Jaworznie, Spółka Restrukturyzacji Kopalń S.A. z siedzibą w Bytomiu, Holding KW Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach oraz Nieruchomości KW Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.

Roszczenie dochodzone w tym postępowaniu dotyczy zwrotu poniesionych przez Galerię Galena Sp. z o.o. kosztów zabezpieczenia obiektu budowlanego przed wpływami eksploatacji górniczej i opiewa na kwotę 22.785.341,66 zł.

10. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Nie wystąpiły.

11. Informacje o udzielaniu przez Emitenta lub przez jednostki od niego zależne poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Nie wystąpiły w III kwartale 2020 r.

12. Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Zarząd Emitenta ocenia, że na dzień dzisiejszy spośród zidentyfikowanych ryzyk do głównych można zaliczyć:

CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM RYNKOWYM

- Ryzyko związane z sytuacją społeczno-ekonomiczną w Polsce;
- Ryzyko związane z epidemią koronawirusa COVID-19;
- Ryzyko związane z rynkiem, na którym działa Grupa Emitenta;
- Ryzyko związane z konkurencją;
- Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych;
- Ryzyko stóp kapitalizacji dotyczących realizowanych transakcji sprzedaży nieruchomości;
- Ryzyko zmiany stóp procentowych;
- Ryzyko wzrostu cen materiałów budowlanych i usług budowlanych;
- Ryzyko związane z wpływem aktualnej sytuacji makroekonomicznej na dostępność finansowania dłużnego.

CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY EMITENTA

- Ryzyko związane z realizacją projektów deweloperskich;
- Ryzyko związane z procesem uzyskiwania decyzji administracyjnych, możliwością ich zaskarżenia oraz brakiem miejscowych planów zagospodarowania przestrzennego;
- Ryzyko związane z realizacją kontraktów budowlanych i karami umownymi;
- Ryzyko związane z brakiem umów długoterminowych w portfelu zamówień Grupy Emitenta;
- Ryzyko związane z uzależnieniem od odbiorców;
- Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców;
- Ryzyko braku możliwości nabywania w przyszłości dostatecznej ilości gruntów;
- Ryzyko związane z jakością nabywanych gruntów;
- Ryzyko związane z zatrudnianiem pracowników i utrzymywaniem profesjonalnej kadry;
- Ryzyko awarii systemów informatycznych;
- Ryzyko związane z sezonowością prowadzenia prac budowlanych;
- Ryzyko niezrealizowania celów strategicznych założonych przez Grupę Emitenta;
- Ryzyko niedoszacowania cen kontraktów;
- Ryzyko niewywiązywania się zleceniodawców z terminów płatności;
- Ryzyko związane z procesem pozyskiwania nowych kontraktów;
- Ryzyko płynności;
- Ryzyko związane z uzależnieniem Grupy Emitenta od osób zajmujących kluczowe stanowiska;
- Ryzyko związane z czasowym wstrzymaniem realizacji kontraktów w wyniku awarii, zniszczenia lub utraty majątku;
- Ryzyko związane z serwisem gwarancyjnym;
- Ryzyko związane z ochroną środowiska;

- Ryzyko związane z wypadkami przy pracy na terenie budowy;
- Ryzyko związane z posiadanymi uprawnieniami;
- Ryzyko związane z zatrudnianiem i utratą podwykonawców;
- Ryzyko związane z brakiem stabilności polskiego systemu prawnego i podatkowego;
- Ryzyko związane z możliwością naruszenia przepisów prawa pracy oraz roszczeniami pracowniczymi;
- Ryzyko związane z nieefektywnością systemu ksiąg wieczystych i ewidencji gruntów;
- Ryzyko związane z istotnymi szkodami nieobjętymi ubezpieczeniem bądź przekraczającymi wysokość odszkodowania z tytułu ubezpieczenia;
- Ryzyko związane z roszczeniami reprivatyzacyjnymi;
- Ryzyko związane z możliwością wyłączenia spółek z Grupy Kapitałowej z posiadanych nieruchomości na cele publiczne;
- Ryzyko podatkowe związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi.

Szczegółowy opis ryzyk znajduje się w Prospekcie Emisyjnym zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 06.12.2010 r., opublikowanym na stronie internetowej Emitenta.

13. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

Nie występują.

.....
Tomasz Janik
Prezes Zarządu

.....
Ewa Bobkowska
Wiceprezes Zarządu

.....
Stanisław Lessaer
Wiceprezes Zarządu

.....
Przemysław Żur
Wiceprezes Zarządu