

skorygowany

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Skonsolidowany raport kwartalny Qsr

1 / 2023

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 1 kwartał roku obrotowego 2023 obejmujący okres od 2023-01-01 do 2023-03-31

zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSR/MSSF

w walucie zł

oraz skrócone sprawozdanie finansowe według MSR/MSSF

w walucie zł

data przekazania: 2023-05-18

|                                 |   |
|---------------------------------|---|
| <b>P.A. NOVA SPÓŁKA AKCYJNA</b> |   |
| (pełna nazwa emitenta)          |   |
| <b>P.A. NOVA S.A.</b>           | <b>Budownictwo (bud)</b>                          |
| (skrótowa nazwa emitenta)       | (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża) |
| <b>44-100</b>                   | <b>Gliwice</b>                                    |
| (kod pocztowy)                  | (miejscowość)                                     |
| <b>Górnych Wałów</b>            | <b>42</b>   |
| (ulica)                         | (numer)   |
| <b>32 4004100</b>               |   |
| (telefon)                       | (fax)   |
| <b>biuro@panova.pl</b>          | <b>www.panova.pl</b>                              |
| (e-mail)                        | (www)   |
| <b>6310200417</b>               | <b>003529385</b>                                  |
| (NIP)                           | (REGON)   |

| WYBRANE DANE FINANSOWE   | w tys. zł   |   | w tys. EUR  |   |
|--|---|---|---|---|
|  | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2023 okres od<br>2023-01-01 do<br>2023-03-31 | kwartał(y)<br>narastająco /<br>2022 okres od<br>2022-01-01 do<br>2022-03-31 | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2023 okres od<br>2023-01-01 do<br>2023-03-31 | kwartał(y)<br>narastająco /<br>2022 okres od<br>2022-01-01 do<br>2022-03-31 |
| Wybrane dane ze SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO. Dane w wierszach I-X zaprezentowano za 1. kwartał 2023 i 2022 roku, pozostałe dane zaprezentowano na koniec 1. kwartału 2023 (31.03.2023) oraz na koniec roku 2022 (31.12.2022) |   |   |   |   |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów  | 97 721  | 49 906  | 20 789  | 10 739  |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej   | 27 543  | 11 366  | 5 860   | 2 446   |
| III. Zysk (strata) brutto  | 23 601  | 8 356   | 5 021   | 1 798   |
| IV. Zysk (strata) netto  | 19 339  | 5 526   | 4 114   | 1 189   |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej  | 1 824   | 11 022  | 388   | 2 372   |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej   | (2 719)   | (21 912)  | (578)   | (4 715)   |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej   | (1 476)   | (1 542)   | (314)   | (332)   |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem   | (2 371)   | (12 432)  | (504)   | (2 675)   |
| IX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)   | 1,93  | 0,55  | 0,41  | 0,12  |
| X. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)  | 1,93  | 0,55  | 0,41  | 0,12  |
| XI. Aktywa, razem  | 936 711   | 948 516   | 200 345   | 202 247   |
| XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania  | 481 321   | 513 948   | 102 945   | 109 586   |
| XIII. Zobowiązania długoterminowe  | 289 461   | 302 765   | 61 910  | 64 557  |
| XIV. Zobowiązania krótkoterminowe  | 191 860   | 211 183   | 41 035  | 45 029  |
| XV. Kapitał własny   | 455 390   | 434 568   | 97 399  | 92 660  |
| XVI. Kapitał zakładowy   | 10 000  | 10 000  | 2 139   | 2 132   |
| 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)  | 45,54   | 43,46   | 9,74  | 9,27  |
| XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)  | 45,54   | 43,46   | 9,74  | 9,27  |
| XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)  | -   | -   | -   | -   |

| WYBRANE DANE FINANSOWE  | w tys. zł   |   | w tys. EUR  |   |
|---|---|---|---|---|
|   | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2023 okres od<br>2023-01-01 do<br>2023-03-31 | kwartał(y)<br>narastająco /<br>2022 okres od<br>2022-01-01 do<br>2022-03-31 | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2023 okres od<br>2023-01-01 do<br>2023-03-31 | kwartał(y)<br>narastająco /<br>2022 okres od<br>2022-01-01 do<br>2022-03-31 |
| Wybrane dane z JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.<br>Dane w wierszach XXI-XXX zaprezentowano za 1. kwartał 2023 i 2022 roku, pozostałe dane zaprezentowano na koniec 1. kwartału 2023 (31.03.2023) oraz na koniec roku 2022 (31.12.2022) |   |   |   |   |
| XXI. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów   | 47 885  | 44 388  | 10 187  | 9 552   |
| XXII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej  | 592   | 9 119   | 126   | 1 962   |
| XXIII. Zysk (strata) brutto   | 3 748   | 10 926  | 797   | 2 351   |
| XXIV. Zysk (strata) netto   | 3 942   | 8 975   | 839   | 1 931   |
| XXV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | (15 202)  | (638)   | (3 234)   | (137)   |
| XXVI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej  | 14 231  | (21 945)  | 3 028   | (4 722)   |
| XXVII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej  | 1 036   | 6 953   | 220   | 1 496   |
| XXVIII. Przepływy pieniężne netto, razem  | 65  | (15 630)  | 14  | (3 363)   |
| XXIX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)   | 0,39  | 0,90  | 0,08  | 0,19  |
| XXX. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)   | 0,39  | 0,90  | 0,08  | 0,19  |
| XXXI. Aktywa, razem   | 486 788   | 489 342   | 104 115   | 104 340   |
| XXXII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania   | 140 361   | 146 857   | 30 021  | 31 313  |
| XXXIII. Zobowiązania długoterminowe   | 49 748  | 51 233  | 10 640  | 10 924  |
| XXXIV. Zobowiązania krótkoterminowe   | 90 613  | 95 624  | 19 380  | 20 389  |
| XXXV. Kapitał własny  | 346 427   | 342 485   | 74 094  | 73 026  |
| XXXVI. Kapitał zakładowy  | 10 000  | 10 000  | 2 139   | 2 132   |
| XXXVII. Liczba akcji (w szt.)   | 10 000 000  | 10 000 000  | 10 000 000  | 10 000 000  |
| XXXVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)   | 34,64   | 34,25   | 7,41  | 7,30  |
| XXXIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)   | 34,64   | 34,25   | 7,41  | 7,30  |
| XL. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)   | -   | 0,60  | -   | 0,13  |

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 sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej P.A. | Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej P.A. NOVA |
| JSF PA NOVA Q1 2023.pdf                                      | Jednostkowe dane finansowe P.A. NOVA S.A.                         |
| PA NOVA inf dodatkowa_2023 1Q.pdf                            | Informacja dodatkowa  |

## PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

| Data       | Imię i Nazwisko   | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
|------------|-------------------|--------------------|--------|
| 2023-05-18 | Tomasz Janik      | Prezes Zarządu     |        |
| 2023-05-18 | Ewa Bobkowska     | Wiceprezes Zarządu |        |
| 2023-05-18 | Stanisław Lessaer | Wiceprezes Zarządu |        |

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy P.A. NOVA  
na dzień 31 marca 2023 roku**

|  | Okres zakończony<br>31.03.2023 | Okres zakończony<br>31.12.2022 | Okres zakończony<br>31.03.2022 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>A K T Y W A</b>   | TPLN                           | TPLN                           | TPLN                           |
| <b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>  | <b>813 659</b>                 | <b>739 418</b>                 | <b>725 399</b>                 |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 14 885                         | 18 108                         | 30 270                         |
| Nieruchomości inwestycyjne   | 767 210                        | 692 223                        | 670 734                        |
| Wartość firmy  | 3 082                          | 3 082                          | 3 082                          |
| Wartości niematerialne   | 10                             | 14                             | 27                             |
| Długoterminowe aktywa finansowe  | 6 245                          | 4 658                          | 2 356                          |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                      | 15 469                         | 16 423                         | 13 501                         |
| Długoterminowe należności  | -                              | -                              | 100                            |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 6 758                          | 4 910                          | 5 329                          |
| <b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>   | <b>123 052</b>                 | <b>209 098</b>                 | <b>164 183</b>                 |
| <b>Aktywa obrotowe inne niż aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b> | <b>123 052</b>                 | <b>122 736</b>                 | <b>127 734</b>                 |
| Zapasy   | 1 488                          | 1 267                          | 5 618                          |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe         | 52 165                         | 38 235                         | 45 502                         |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe   | 9 852                          | 7 014                          | 6 641                          |
| Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)   | 4 237                          | 18 302                         | 18 409                         |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego                                    | 44                             | 56                             | 61                             |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe   | 323                            | 548                            | 76                             |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty   | 54 943                         | 57 314                         | 51 427                         |
| <b>Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>                          | <b>-</b>                       | <b>86 362</b>                  | <b>36 449</b>                  |
| <b>Aktywa razem</b>  | <b>936 711</b>                 | <b>948 516</b>                 | <b>889 582</b>                 |

|   | Okres zakończony<br>31.03.2023 | Okres zakończony<br>31.12.2022 | Okres zakończony<br>31.03.2022 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>                          | PLN                            | PLN                            | PLN                            |
| <b>Kapitał własny razem</b>                                   | <b>455 390</b>                 | <b>434 568</b>                 | <b>423 973</b>                 |
| <b>Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej</b>       | <b>456 377</b>                 | <b>435 557</b>                 | <b>424 518</b>                 |
| Kapitał podstawowy  | 10 000                         | 10 000                         | 10 000                         |
| Udziały (akcje) własne  | (577)                          | (577)                          | (577)                          |
| Kapitał z aktualizacji wyceny                                 | (11 643)                       | (13 136)                       | (13 813)                       |
| Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną               | 142 844                        | 142 844                        | 142 844                        |
| Zyski / straty zatrzymane                                     | 315 753                        | 296 426                        | 286 064                        |
| <b>Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące</b> | <b>(987)</b>                   | <b>(989)</b>                   | <b>(545)</b>                   |
| <b>Zobowiązania</b>   | <b>481 321</b>                 | <b>513 948</b>                 | <b>465 609</b>                 |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                            | <b>289 461</b>                 | <b>302 765</b>                 | <b>314 659</b>                 |
| Długoterminowe rezerwy  | 1 072                          | 1 146                          | 965                            |

|  |                |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 28 939         | 26 271         | 28 929         |
| Długoterminowe zadłużenie finansowe  | 243 388        | 259 861        | 269 387        |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu  | 11 462         | 11 109         | 11 019         |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 768            | 780            | 814            |
| Inne długoterminowe zobowiązania   | 3 832          | 3 598          | 3 545          |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>  | <b>191 860</b> | <b>211 183</b> | <b>150 950</b> |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</b> | <b>191 860</b> | <b>211 183</b> | <b>150 950</b> |
| Krótkoterminowe rezerwy  | 9 148          | 10 195         | 7 974          |
| Krótkoterminowe zadłużenie finansowe   | 114 911        | 97 493         | 88 951         |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu   | 368            | 36 217         | 305            |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe                             | 62 524         | 63 311         | 50 960         |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe   | 390            | 383            | 529            |
| Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)   | 612            | 125            | 173            |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego  | 3 907          | 3 459          | 2 058          |
| <b>Zobowiązania dotyczące aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży</b>                        | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>   | <b>936 711</b> | <b>948 516</b> | <b>889 582</b> |

|   |            |            |            |
|---|------------|------------|------------|
| Wartość księgowa  | 455 390    | 434 568    | 423 973    |
| Liczba akcji / udziałów (w szt.)                                | 10 000 000 | 10 000 000 | 10 000 000 |
| Wartość księgowa na jedną /en akcję / udział (w zł)             | 46         | 43         | 42         |
| Rozwodniona liczba akcji / udziałów (w szt.)                    | 10 000 000 | 10 000 000 | 10 000 000 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną /en akcję / udział (w zł) | 46         | 43         | 42         |

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy P.A.  
NOVA za okres od 01 stycznia do 31 marca 2023 roku**

| Działalność kontynuowana  | I kwartał 2023            | Rok 2022                  | I kwartał 2022            |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|   | (01.01.2023 – 31.03.2023) | (01.01.2022 – 31.12.2022) | (01.01.2022 – 31.03.2022) |
|   | TPLN                      | TPLN                      | TPLN                      |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b> | 97 721                    | 206 100                   | 49 906                    |
| <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>           | 68 237                    | 150 566                   | 36 717                    |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>                                    | 29 484                    | 55 534                    | 13 189                    |
| Koszty sprzedaży  | 179                       | 653                       | 140                       |
| Koszty ogólnego zarządu   | 2 092                     | 7 879                     | 1 520                     |
| Pozostałe przychody   | 1 006                     | 2 233                     | 403                       |
| Pozostałe koszty  | 676                       | 3 662                     | 566                       |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                             | 27 543                    | 45 573                    | 11 366                    |
| Przychody finansowe   | 1 880                     | 2 211                     | 130                       |
| Koszty finansowe  | 5 822                     | 19 999                    | 3 140                     |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>   | 23 601                    | 27 785                    | 8 356                     |
| Podatek dochodowy   | 4 262                     | 5 172                     | 2 830                     |
| <b><u>Zysk (strata) netto</u></b>   | 19 339                    | 22 613                    | 5 526                     |
| Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące                 | (51)                      | (674)                     | (31)                      |
| Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom jednostki                    | 19 390                    | 23 287                    | 5 557                     |

**Skrócone śródroczne sprawozdanie z innych całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej P.A.  
NOVA za okres od 01 stycznia 2023 do 31 marca 2023 roku**

|  |        |        |         |
|--|--------|--------|---------|
| <b>Inne całkowite dochody, w tym:</b>  | 1 493  | (934)  | (1 838) |
| podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat                                  | 1 493  | (934)  | (1 838) |
| niepodlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat                               | -      | -      | -       |
| <b><u>Razem całkowite dochody netto (zysk/strata netto skorygowany o inne dochody)</u></b> | 20 832 | 21 679 | 3 688   |

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy  
P.A. NOVA za okres od 01 stycznia do 31 marca 2023 roku**

|   | Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej |   |                        |                               |                           |                | Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące | Kapitał własny razem |
|---|--|---|------------------------|-------------------------------|---------------------------|----------------|--|----------------------|
|   | Kapitał podstawowy                               | Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną | Udziały (akcje) własne | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski / straty zatrzymane | Razem          |  |                      |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2023 roku</b>   | <b>10 000</b>                                    | <b>142 844</b>                                  | <b>(577)</b>           | <b>(13 136)</b>               | <b>296 426</b>            | <b>435 557</b> | <b>(989)</b>   | <b>434 568</b>       |
| Zmiany zasad polityki rachunkowości   | -  | -   | -                      | -                             | -                         | -              | -  | -                    |
| Korekta błędów podstawowych   | -  | -   | -                      | -                             | -                         | -              | -  | -                    |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2022 roku po korektach (po przekształceniu)</b>   | <b>10 000</b>                                    | <b>142 844</b>                                  | <b>(577)</b>           | <b>(13 136)</b>               | <b>296 426</b>            | <b>435 557</b> | <b>(989)</b>   | <b>434 568</b>       |
| <b>Zmiany w kapitale własnym</b>  | -  | -   | -                      | <b>1 493</b>                  | <b>19 327</b>             | <b>20 820</b>  | <b>2</b>   | <b>20 822</b>        |
| Zysk/ strata za rok obrotowy  | -  | -   | -                      | -                             | 19 390                    | 19 390         | (51)   | 19 339               |
| <b>Inne całkowite dochody netto</b>   | -  | -   | -                      | <b>1 493</b>                  | -                         | <b>1 493</b>   | -  | <b>1 493</b>         |
| <b>Całkowite dochody netto</b>  | -  | -   | -                      | <b>1 493</b>                  | <b>19 390</b>             | <b>20 883</b>  | <b>(51)</b>  | <b>20 832</b>        |
| Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli | -  | -   | -                      | -                             | -                         | -              | -  | -                    |
| Wypłata dywidendy   | -  | -   | -                      | -                             | -                         | -              | -  | -                    |
| Pozostałe   | -  | -   | -                      | -                             | (63)                      | (63)           | 53   | (11)                 |
| <b>Saldo na dzień 31.03.2023 roku</b>   | <b>10 000</b>                                    | <b>142 844</b>                                  | <b>(577)</b>           | <b>(11 643)</b>               | <b>315 753</b>            | <b>456 377</b> | <b>(987)</b>   | <b>455 390</b>       |

|   | Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej |   |                        |                               |                           |                | Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące | Kapitał własny razem |
|---|--|---|------------------------|-------------------------------|---------------------------|----------------|--|----------------------|
|   | Kapitał podstawowy                               | Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną | Udziały (akcje) własne | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski / straty zatrzymane | Razem          |  |                      |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2022 roku</b>                                   | <b>10 000</b>                                    | <b>142 844</b>                                  | <b>(577)</b>           | <b>(12 272)</b>               | <b>280 571</b>            | <b>420 566</b> | <b>(481)</b>   | <b>420 085</b>       |
| Zmiany zasad polityki rachunkowości                                     | -  | -   | -                      | -                             | -                         | -              | -  | -                    |
| Korekta błędów podstawowych   | -  | -   | -                      | -                             | -                         | -              | -  | -                    |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2021 roku po korektach (po przekształceniu)</b> | <b>10 000</b>                                    | <b>142 844</b>                                  | <b>(577)</b>           | <b>(12 272)</b>               | <b>280 571</b>            | <b>420 566</b> | <b>(481)</b>   | <b>420 085</b>       |
| <b>Zmiany w kapitale własnym</b>  | -  | -   | -                      | <b>(864)</b>                  | <b>15 855</b>             | <b>14 991</b>  | <b>(508)</b>   | <b>14 483</b>        |
| Zysk/ strata za rok obrotowy  | -  | -   | -                      | -                             | 23 287                    | 23 287         | (674)  | 22 613               |
| <b>Inne całkowite dochody netto</b>                                     | -  | -   | -                      | <b>(934)</b>                  | -                         | <b>(934)</b>   | -  | <b>(934)</b>         |

|   |               |                |              |                 |                |                |              |                |
|---|---------------|----------------|--------------|-----------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| <b>Całkowite dochody netto</b>  | -             | -              | -            | <b>(934)</b>    | <b>23 287</b>  | <b>22 353</b>  | <b>(674)</b> | <b>21 679</b>  |
| Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli | -             | -              | -            | -               | -              | -              | -            | -              |
| Wypłata dywidendy   | -             | -              | -            | -               | (5 400)        | (5 400)        | -            | 5 400          |
| Pozostałe   | -             | -              | -            | 70              | (2 032)        | (1 962)        | 166          | (1 796)        |
| <b>Saldo na dzień 31.12.2022 roku</b>   | <b>10 000</b> | <b>142 844</b> | <b>(577)</b> | <b>(13 136)</b> | <b>296 426</b> | <b>435 557</b> | <b>(989)</b> | <b>434 568</b> |

|   | Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej |   |                        |                               |                           |                | Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące | Kapitał własny razem |
|---|--|---|------------------------|-------------------------------|---------------------------|----------------|--|----------------------|
|   | Kapitał podstawowy                               | Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną | Udziały (akcje) własne | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski / straty zatrzymane | Razem          |  |                      |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2022 roku</b>   | <b>10 000</b>                                    | <b>142 844</b>                                  | <b>(577)</b>           | <b>(12 272)</b>               | <b>280 487</b>            | <b>420 482</b> | <b>(481)</b>   | <b>420 001</b>       |
| <b>Zmiany w kapitale własnym</b>  | -  | -   | -                      | <b>(1 541)</b>                | <b>5 577</b>              | <b>4 036</b>   | <b>(64)</b>  | <b>3 972</b>         |
| Zysk/ strata za rok obrotowy  | -  | -   | -                      | -                             | 5 557                     | 5 557          | (31)   | 5 526                |
| <b>Inne całkowite dochody netto</b>   | -  | -   | -                      | <b>(1 541)</b>                | -                         | <b>(1 541)</b> | -  | <b>(1 541)</b>       |
| <b>Całkowite dochody netto</b>  | -  | -   | -                      | <b>(1 541)</b>                | <b>5 557</b>              | <b>4 016</b>   | <b>(31)</b>  | <b>3 985</b>         |
| Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli | -  | -   | -                      | -                             | -                         | -              | -  | -                    |
| Wypłata dywidendy   | -  | -   | -                      | -                             | -                         | -              | -  | -                    |
| Pozostałe   | -  | -   | -                      | -                             | 20                        | 20             | (33)   | (13)                 |
| <b>Saldo na dzień 31.03.2022 roku</b>   | <b>10 000</b>                                    | <b>142 844</b>                                  | <b>(577)</b>           | <b>(13 813)</b>               | <b>286 064</b>            | <b>424 518</b> | <b>(545)</b>   | <b>423 973</b>       |

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy P.A.  
NOVA za okres od 01 stycznia do 31 marca 2023 roku**

|   | I kwartał 2023            | Rok 2022                  | I kwartał 2022            |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|   | (01.01.2023 – 31.03.2023) | (01.01.2022 – 31.12.2022) | (01.01.2022 – 31.03.2022) |
|   | TPLN                      | TPLN                      | TPLN                      |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej  |                           |                           |                           |
| <b>Zysk (strata) netto</b>  | 19 339                    | 22 613                    | 5 526                     |
| Korekty razem   | (16 984)                  | (6 542)                   | 6 029                     |
| Amortyzacja   | 443                       | 2 496                     | 629                       |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych  | 3                         | 3 346                     | 834                       |
| Korekty z tytułu kosztów finansowych  | 5 015                     | 15 563                    | 2 671                     |
| Korekty z tytułu przychodów finansowych   | (1 048)                   | (1 173)                   | 64                        |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej  | 18 112                    | (94 900)                  | (219)                     |
| Zmiana stanu rezerw   | (1 120)                   | 1 644                     | (755)                     |
| Zmiana stanu zapasów  | (229)                     | 4 117                     | (36)                      |
| Zmiana stanu należności   | (12 954)                  | 4 767                     | (47 092)                  |
| Zmiana stanu zobowiązań   | (40 869)                  | 63 400                    | 56 589                    |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych - aktywa z tytułu umów                                       | 16 711                    | (5 880)                   | (5 480)                   |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych - pozostałe   | (5 476)                   | (3 980)                   | (3 955)                   |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych - zobowiązania z tytułu umów                                 | 162                       | (75)                      | (5)                       |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych - pozostałe  | 21                        | (191)                     | (32)                      |
| Korekty wynikające z obciążenia z tytułu podatku dochodowego  | 4 262                     | 5 171                     | 2 817                     |
| Inne korekty z działalności operacyjnej   | (17)                      | (847)                     | (1)                       |
| Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)  | 2 355                     | 16 071                    | 11 555                    |
| Zapłacony podatek dochodowy (zwrot), zaliczony do działalności operacyjnej                                    | (531)                     | (7 162)                   | (533)                     |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>   | 1 824                     | 8 909                     | 11 022                    |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej  |                           |                           |                           |
| Wpływy z tyt. odsetek otrzymanych   | -                         | 9                         | -                         |
| Wpływy z tyt. dywidend otrzymanych  | 186                       | 810                       | -                         |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych   | -                         | -                         | -                         |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych                 | 48                        | 208                       | -                         |
| Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek   | -                         | -                         | -                         |
| Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych  | -                         | -                         | -                         |
| Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych | (2 953)                   | (10 672)                  | (21 911)                  |
| Wydatki z tyt. udzielonych pożyczek   | -                         | (146)                     | (1)                       |
| Pozostałe wpływy i wydatki inwestycyjne   | -                         | -                         | -                         |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>   | (2 719)                   | (9 791)                   | (21 912)                  |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej   |                           |                           |                           |
| Wpływy z emisji akcji zwykłych  | -                         | -                         | -                         |
| Wpływ z emisji dłużnych papierów wartościowych  | -                         | -                         | -                         |
| Wpływy i wydatki z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek   | 10 536                    | 85 425                    | 11 075                    |
| Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek   | (9 969)                   | (73 633)                  | (9 459)                   |



|  |                |                |                 |
|--|----------------|----------------|-----------------|
| Wydatki z tytułu wypłaconej dywidendy  | -              | -              | -               |
| Wydatki z tyt. spłaty zobowiązań dotyczących leasingu finansowego  | (175)          | (1 105)        | (114)           |
| Wydatki z tyt. spłaty odsetek od kredytów, pożyczek, zobowiązań finansowych, dłużnych papierów wartościowych | (4 165)        | (14 450)       | (2 513)         |
| Pozostałe wpływy i wydatki z działalności finansowej   | 2 297          | (1 902)        | (531)           |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>  | <b>(1 476)</b> | <b>(5 665)</b> | <b>(1 542)</b>  |
| <b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>  | <b>(2 371)</b> | <b>(6 547)</b> | <b>(12 432)</b> |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:   | (2 371)        | (6 540)        | (12 427)        |
| Różnice kursowe z przeliczenia rachunku przepływów pieniężnych   | -              | 7              | 5               |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych po uwzględnieniu różnic kursowych        | (2 371)        | (6 547)        | (12 432)        |
| Środki pieniężne na początek okresu  | 57 314         | 63 854         | 63 854          |
| Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:   | 54 943         | 57 314         | 51 427          |
| o ograniczonej możliwości dysponowania   | 2 020          | 1 066          | 883             |

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### Rzeczowe aktywa trwałe

| Rzeczowe aktywa trwałe                                  | 31.03.2023    | 31.12.2022    | 31.03.2022    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| a) środki trwałe (w tym)                                | 12 775        | 12 118        | 12 348        |
| - grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)   | 717           | 733           | 717           |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 9 860         | 9 944         | 10 197        |
| - urządzenia techniczne i maszyny                       | 557           | 269           | 214           |
| - środki transportu                                     | 1 455         | 1 007         | 990           |
| - inne środki trwałe                                    | 186           | 165           | 230           |
| - inwestycje w obcych środkach trwałych                 | -             | -             | -             |
| b) środki trwałe w budowie                              | 2 110         | 5 990         | 17 922        |
| c) zaliczki na środki trwałe w budowie                  | -             | -             | -             |
| Rzeczowe aktywa trwałe razem                            | <b>14 885</b> | <b>18 108</b> | <b>30 270</b> |

### Nieruchomości inwestycyjne

| Nieruchomości inwestycyjne             | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|--|------------|------------|------------|
| Nieruchomości użytkowane (wynajmowane) | 743 480    | 599 973    | 622 728    |
| Pozostałe nieruchomości inwestycyjne   | 23 730     | 92 250     | 48 006     |

### Długoterminowe aktywa finansowe

| Długoterminowe aktywa finansowe                     | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|---|------------|------------|------------|
| a) w jednostkach zależnych, w tym:                  | 2 897      | 1 025      | 831        |
| - udziały lub akcje                                 | 90         | 90         | 100        |
| - dłużne papiery wartościowe                        | -          | -          | -          |
| - inne papiery wartościowe (wg rodzaju)             | -          | -          | -          |
| - udzielone pożyczki                                | 2 686      | 789        | 668        |
| - odsetki od udzielonych pożyczek (naliczone)       | 121        | 146        | 63         |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju) | -          | -          | -          |
| b) w jednostkach współzależnych, w tym:             | -          | -          | -          |
| - udziały lub akcje                                 | -          | -          | -          |
| - dłużne papiery wartościowe                        | -          | -          | -          |
| - inne papiery wartościowe (wg rodzaju)             | -          | -          | -          |
| - udzielone pożyczki                                | -          | -          | -          |
| - odsetki od udzielonych pożyczek (naliczone)       | -          | -          | -          |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju) | -          | -          | -          |
| c) w jednostkach stowarzyszonych, w tym:            | -          | -          | -          |
| - udziały lub akcje                                 | -          | -          | -          |
| - dłużne papiery wartościowe                        | -          | -          | -          |
| - inne papiery wartościowe (wg rodzaju)             | -          | -          | -          |
| - udzielone pożyczki                                | -          | -          | -          |
| - odsetki od udzielonych pożyczek (naliczone)       | -          | -          | -          |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju) | -          | -          | -          |
| d) w znaczącym inwestorze, w tym:                   | -          | -          | -          |

|  |       |       |       |
|--|-------|-------|-------|
| - udziały lub akcje                                  | -     | -     | -     |
| - dłużne papiery wartościowe                         | -     | -     | -     |
| - inne papiery wartościowe (wg rodzaju)              | -     | -     | -     |
| - udzielone pożyczki                                 | -     | -     | -     |
| - odsetki od udzielonych pożyczek (naliczone)        | -     | -     | -     |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)  | -     | -     | -     |
|  |       |       |       |
| e) w jednostce dominującej, w tym:                   | -     | -     | -     |
| - udziały lub akcje                                  | -     | -     | -     |
| - dłużne papiery wartościowe                         | -     | -     | -     |
| - inne papiery wartościowe (wg rodzaju)              | -     | -     | -     |
| - udzielone pożyczki                                 | -     | -     | -     |
| - odsetki od udzielonych pożyczek (naliczone)        | -     | -     | -     |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)  | -     | -     | -     |
|  |       |       |       |
| f) w innych jednostkach powiązanych, w tym:          | -     | -     | -     |
| - udziały lub akcje                                  | -     | -     | -     |
| - dłużne papiery wartościowe                         | -     | -     | -     |
| - inne papiery wartościowe (wg rodzaju)              | -     | -     | -     |
| - udzielone pożyczki                                 | -     | -     | -     |
| - odsetki od udzielonych pożyczek (naliczone)        | -     | -     | -     |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)  | -     | -     | -     |
|  |       |       |       |
| g) pozostałych jednostkach, w tym:                   | 3 348 | 3 633 | 1 525 |
| - udziały lub akcje                                  | 89    | 86    | 110   |
| - dłużne papiery wartościowe                         | -     | -     | -     |
| - inne papiery wartościowe (wg rodzaju)              | -     | -     | -     |
| - udzielone pożyczki                                 | -     | -     | -     |
| - odsetki od udzielonych pożyczek (naliczone)        | -     | -     | -     |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe ( wg rodzaju) | 3 259 | 3 547 | 1 415 |
|  |       |       |       |
| Długoterminowe aktywa finansowe, razem               | 6 245 | 4 658 | 2 356 |

### ***Długoterminowe należności***

| Długoterminowe należności                                     | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|---|------------|------------|------------|
| a) od jednostek powiązanych, w tym:                           | -          | -          | -          |
| - wynagrodzenie z tytułu poręczenia kredytu                   | -          | -          | -          |
|   |            |            |            |
| b) od pozostałych jednostek, w tym:                           | -          | -          | 100        |
| - depozyty pieniężne zabezpieczające wydane gwarancje bankowe | -          | -          | -          |
| - depozyt zabezpieczający spłaty kredytu                      | -          | -          | 100        |
| - wynagrodzenie z tytułu poręczenia kredytu                   | -          | -          | -          |
| c) odpisy aktualizujące wartości należności                   | -          | -          | -          |
| Długoterminowe należności brutto:                             | -          | -          | 100        |

**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

| <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>  | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|---|------------|------------|------------|
| - czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:   | 6 758      | 4 910      | 5 329      |
| - koszty uruchomionych produktów bankowych / ubezpieczeniowych  | 320        | 158        | 267        |
| - ubezpieczenia   | -          | -          | -          |
| - koszty pozyskania najemców  | 17         | 19         | 265        |
| - podatki lokalne i opłaty za wieczyste użytkowanie rozliczane w czasie   | -          | -          | -          |
| - opłaty administracyjne  | 997        | 1 031      | 2 292      |
| - koszty emisji papierów dłużnych   | 71         | 284        | -          |
| - koszty wykonania prac poza terenem obiektu handlowego, nie zaliczone do wartości nieruchomości inwestycyjnych rozliczane w czasie | 5 353      | 3 418      | 2 505      |

**Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe**

| <b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe</b>          | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|--|------------|------------|------------|
| od jednostek powiązanych, w tym:   | 254        | 83         | 187        |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 218        | 77         | 121        |
| - do 12 miesięcy   | 218        | 77         | 121        |
| - powyżej 12 miesięcy  | -          | -          | -          |
| inne   | 36         | 6          | 66         |
| dochodzone na drodze sądowej   | -          | -          | -          |
| od pozostałych jednostek, w tym:   | 51 911     | 38 152     | 45 315     |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 30 280     | 14 930     | 20 239     |
| - do 12 miesięcy   | 23 897     | 9 657      | 15 642     |
| - powyżej 12 miesięcy  | 6 383      | 5 273      | 4 597      |
| z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 6 250      | 7 175      | 9 298      |
| inne   | 15 381     | 16 047     | 15 778     |
| dochodzone na drodze sądowej   | -          | -          | -          |
| Należności krótkoterminowe netto, razem  | 52 165     | 38 235     | 45 502     |
| odpisy aktualizujące wartość należności  | 6 891      | 6 695      | 5 517      |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe, razem          | 59 056     | 44 930     | 51 019     |

| <b>Należności od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług (brutto) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:</b> | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|--|------------|------------|------------|
| do 1 miesiąca  | 19 284     | 4 350      | 6 553      |
| powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy   | 353        | 2 673      | 3 677      |
| powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy   | 48         | 23         | 7          |
| powyżej 6 miesięcy do 1 roku   | 111        | 53         | 609        |
| powyżej 1 roku   | 6 505      | 5 418      | 4 597      |
| należności przeterminowane (brutto)  | 9 463      | 7 682      | 10 313     |
| Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)   | 35 764     | 20 199     | 25 756     |
| odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług  | 5 484      | 5 269      | 5 517      |
| Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)  | 30 280     | 14 930     | 20 239     |

| <b>Należności od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto)- z podziałem na okres przeterminowania</b> | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|---|------------|------------|------------|
| do 1 miesiąca   | 2 146      | 1 922      | 2 147      |
| powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy  | 1 737      | 433        | 1 837      |
| powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy  | 459        | 248        | 826        |
| powyżej 6 miesięcy do 1 roku  | 372        | 365        | 394        |
| powyżej 1 roku  | 4 749      | 4 714      | 5 109      |
| Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)   | 9 463      | 7 682      | 10 313     |
| odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane  | 5 484      | 5 269      | 5 517      |
| Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)  | 3 979      | 2 413      | 4 796      |

### **Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

| <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>  | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|--|------------|------------|------------|
| czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:  | 9 852      | 7 014      | 6 641      |
| - ubezpieczenia majątkowe  | 559        | 655        | 987        |
| - podatki lokalne i opłaty za wieczyste użytkowanie rozliczane w czasie  | 5 430      | -          | 4 507      |
| - opłaty administracyjne   | 444        | 158        | 27         |
| - koszty finansowe rozliczane w czasie   | 447        | 420        | 103        |
| - koszty wykonania prac poza terenem obiektu handlowego, nie zaliczone do wartości nieruchomości inwestycyjnych rozliczane w czasie                    | -          | -          | -          |
| - koszty pozyskania najemców   | 11         | 10         | 15         |
| - inne koszty rozliczane w czasie  | 764        | 1 079      | 44         |
| - koszty wykonania prac remontowych w lokalach najemców obiektu handlowego, nie zaliczone do wartości nieruchomości inwestycyjnych rozliczane w czasie | 2 197      | 1 406      | 958        |
| -koszty uruchomionych produktów bankowych/ubezpieczeniowych/leasingowych   | -          | 3 286      | -          |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem  | 9 852      | 7 014      | 6 641      |

### **Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)**

| <b>Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)</b> | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|---|------------|------------|------------|
| - wycena kontraktów długoterminowych            | 4 237      | 18 302     | 18 409     |
| Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów), razem | 4 237      | 18 302     | 18 409     |

### **Krótkoterminowe aktywa finansowe**

| <b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>                            | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|--|------------|------------|------------|
| a) w jednostkach zależnych, w tym:                                 | -          | -          | -          |
| udziały lub akcje  | -          | -          | -          |
| należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach           | -          | -          | -          |
| dłużne papiery wartościowe   | -          | -          | -          |
| inne papiery wartościowe (wg rodzaju)                              | -          | -          | -          |
| udzielone pożyczki   | -          | -          | -          |
| inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)                 | -          | -          | -          |
| odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych aktywów finansowych | -          | -          | -          |
| b) w jednostkach współzależnych, w tym:                            | -          | -          | -          |
| udziały lub akcje  | -          | -          | -          |
| należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach           | -          | -          | -          |

|  |     |     |    |
|--|-----|-----|----|
| dłużne papiery wartościowe   | -   | -   | -  |
| inne papiery wartościowe (wg rodzaju)                              | -   | -   | -  |
| udzielone pożyczki   | -   | -   | -  |
| inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)                 | -   | -   | -  |
| odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych aktywów finansowych | -   | -   | -  |
|  |     |     |    |
| c) w jednostkach stowarzyszonych, w tym:                           | -   | -   | -  |
| udziały lub akcje  | -   | -   | -  |
| należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach           | -   | -   | -  |
| dłużne papiery wartościowe   | -   | -   | -  |
| inne papiery wartościowe (wg rodzaju)                              | -   | -   | -  |
| udzielone pożyczki   | -   | -   | -  |
| inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)                 | -   | -   | -  |
| odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych aktywów finansowych | -   | -   | -  |
|  |     |     |    |
| d) w znaczącym inwestorze, w tym:                                  | -   | -   | -  |
| udziały lub akcje  | -   | -   | -  |
| należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach           | -   | -   | -  |
| dłużne papiery wartościowe   | -   | -   | -  |
| inne papiery wartościowe (wg rodzaju)                              | -   | -   | -  |
| udzielone pożyczki   | -   | -   | -  |
| inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)                 | -   | -   | -  |
| odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych aktywów finansowych | -   | -   | -  |
|  |     |     |    |
| e) w jednostce dominującej, w tym:                                 | -   | -   | -  |
| udziały lub akcje  | -   | -   | -  |
| należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach           | -   | -   | -  |
| dłużne papiery wartościowe   | -   | -   | -  |
| inne papiery wartościowe (wg rodzaju)                              | -   | -   | -  |
| udzielone pożyczki   | -   | -   | -  |
| inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)                 | -   | -   | -  |
| odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych aktywów finansowych | -   | -   | -  |
|  |     |     |    |
| f) w innych jednostkach powiązanych, w tym:                        | -   | -   | -  |
| udziały lub akcje  | -   | -   | -  |
| należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach           | -   | -   | -  |
| dłużne papiery wartościowe   | -   | -   | -  |
| inne papiery wartościowe (wg rodzaju)                              | -   | -   | -  |
| udzielone pożyczki   | -   | -   | -  |
| inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)                 | -   | -   | -  |
| odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych aktywów finansowych | -   | -   | -  |
|  |     |     |    |
| g) w pozostałych jednostkach, w tym:                               | 323 | 548 | 76 |
| udziały lub akcje  | -   | -   | -  |

|  |     |     |    |
|--|-----|-----|----|
| należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach           | -   | -   | -  |
| dłużne papiery wartościowe   | -   | -   | -  |
| inne papiery wartościowe (wg rodzaju)                              | -   | -   | -  |
| udzielone pożyczki   | -   | -   | -  |
| inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)                 | 323 | 548 | 76 |
| odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych aktywów finansowych | -   | -   | -  |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem                            | 323 | 548 | 76 |

## **Długoterminowe rezerwy**

### **Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych**

| Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)                                       | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|---|------------|------------|------------|
| a) stan na początek okresu  | 1 146      | 1 016      | 1 016      |
| b) zwiększenia (z tytułu)   | -          | 746        | -          |
| - utworzenie rezerw na naprawy gwarancyjne w związku z oddaniem do użytkowania obiektów budowlanych | -          | 746        | -          |
| - utworzenie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne   | -          | -          | -          |
| c) zmniejszenia (z tytułu)  | 74         | 616        | 51         |
| - wykorzystanie   | 74         | 585        | 51         |
| - rozwiązanie   | -          | -          | -          |
| - przekwalifikowanie do krótkoterminowych   | -          | -          | -          |
| - aktualizacja rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne  | -          | 31         | -          |
| d) stan na koniec okresu  | 1 072      | 1 146      | 965        |

### **Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne**

| Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|---|------------|------------|------------|
| a) stan na początek okresu                              | 166        | 197        | 197        |
| b) zwiększenia (z tytułu)                               | -          | -          | -          |
| - aktualizacja naliczeń                                 | -          | -          | -          |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                              | -          | 31         | -          |
| - aktualizacja naliczeń                                 | -          | 31         | -          |
| d) stan na koniec okresu                                | 166        | 166        | 197        |

## **Długoterminowe zadłużenie finansowe**

| Długoterminowe zadłużenie finansowe             | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|---|------------|------------|------------|
| wobec jednostek zależnych, w tym:               | -          | -          | -          |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | -          | -          | -          |
| z tytułu zakupu nieruchomości inwestycyjnej     | -          | -          | -          |
| z tytułu kredytów                               | -          | -          | -          |
| z tytułu pożyczek                               | -          | -          | -          |
| wobec jednostek współzależnych, w tym:          | -          | -          | -          |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | -          | -          | -          |
| z tytułu zakupu nieruchomości inwestycyjnej     | -          | -          | -          |

|  |         |         |         |
|--|---------|---------|---------|
| z tytułu kredytów                                      | -       | -       | -       |
| z tytułu pożyczek                                      |         |         |         |
| wobec jednostek stowarzyszonych, w tym:                | -       | -       | -       |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | -       | -       | -       |
| z tytułu zakupu nieruchomości inwestycyjnej            | -       | -       | -       |
| z tytułu kredytów                                      | -       | -       | -       |
| z tytułu pożyczek                                      |         |         |         |
| wobec znaczącego inwestora, w tym:                     | -       | -       | -       |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | -       | -       | -       |
| z tytułu zakupu nieruchomości inwestycyjnej            | -       | -       | -       |
| z tytułu kredytów                                      | -       | -       | -       |
| z tytułu pożyczek                                      |         |         |         |
| wobec jednostki dominującej, w tym:                    | -       | -       | -       |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | -       | -       | -       |
| z tytułu zakupu nieruchomości inwestycyjnej            | -       | -       | -       |
| z tytułu wynagrodzeń za poręczenie kredytu             | -       | -       | -       |
| z tytułu kredytów                                      |         |         |         |
| z tytułu pożyczek                                      |         |         |         |
| wobec innych jednostek powiązanych, w tym:             | 1 800   | 1 821   | 2 218   |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 1 800   | 1 821   | 2 218   |
| z tytułu zakupu nieruchomości inwestycyjnej            | -       | -       | -       |
| z tytułu kredytów                                      | -       | -       | -       |
| z tytułu pożyczek                                      |         |         |         |
| wobec pozostałych jednostek, w tym:                    | 241 588 | 258 040 | 267 169 |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 28 370  | 28 696  | 27 804  |
| z tytułu zakupu nieruchomości inwestycyjnej            | -       | -       | -       |
| z tytułu kredytów                                      | 210 012 | 225 578 | 238 400 |
| z tytułu pożyczek                                      | -       |         |         |
| zabezpieczenie transakcji pochodnych                   | 3 206   | 3 766   | 965     |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe, razem | 243 388 | 259 861 | 269 387 |

### ***Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu***

| <b>Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu</b> | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|--|------------|------------|------------|
| użytkowanie wieczyste                                | 10 656     | 10 846     | 10 988     |
| pozostałe  | 806        | 263        | 31         |
| Razem:   | 11 462     | 11 109     | 11 019     |

### ***Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe***

| <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b> | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|--|------------|------------|------------|
| biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów, tym: | -          | -          | -          |
| długoterminowe (wg tytułów)                      | -          | -          | -          |



|   |     |     |     |
|---|-----|-----|-----|
|   | -   | -   | -   |
| rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:   | 768 | 780 | 814 |
| długoterminowe (wg tytułów)   | 768 | 780 | 814 |
| - rozliczana w czasie dotacja na dofinansowanie zakupów inwestycyjnych                | 768 | 780 | 814 |
| - rozliczana w czasie wartość z przeszacowania aktywów trwałych przejętych z leasingu | -   | -   | -   |
|   | -   | -   | -   |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem                                      | 768 | 780 | 814 |

### **Inne długoterminowe zobowiązania**

| Inne długoterminowe zobowiązania          | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|---|------------|------------|------------|
| kaucje najemców                           | 2 802      | 2 567      | 2 622      |
| opłaty administracyjne                    | 41         | 42         | 25         |
| opłaty z tytułu odrolnienia nieruchomości | 989        | 989        | 898        |
| Razem                                     | 3 832      | 3 598      | 3 545      |

| Inne długoterminowe zobowiązania, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|---|------------|------------|------------|
| powyżej 1 roku do 3 lat   | 1 395      | 1 243      | 1 214      |
| powyżej 3 do 5 lat  | 1 037      | 1 025      | 1 111      |
| powyżej 5 lat   | 1 400      | 1 330      | 1 220      |
| Zobowiązania długoterminowe, razem  | 3 832      | 3 598      | 3 545      |

### **Krótkoterminowe rezerwy**

#### **Zmiana stanu pozostałych rezerw**

| Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)  | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|---|------------|------------|------------|
| a) stan na początek okresu  | 10 195     | 8 678      | 8 678      |
| b) zwiększenia (z tytułu)   | 670        | 3 025      | 103        |
| - utworzenie rezerwy na nieponiesione koszty realizacji kontraktów, związane z przychodami zarachowanymi w okresie sprawozdawczym | -          | 1 274      | -          |
| - utworzenie rezerwy na odsetki z tytułu kredytów   | 409        | 998        | 91         |
| - utworzenie rezerwy na niewykorzystane urlopy i świadczenia pracownicze  | -          | 410        | -          |
| - utworzenie rezerwy na sprawy sądowe   | -          | -          | -          |
| - utworzenie rezerw pozostałych   | 261        | 342        | 11         |
| - przekwalifikowanie z długoterminowych   | -          | -          | -          |
| - utworzenie rezerwy na przewidywaną stratę   | -          | -          | -          |
| - wycena rezerw   | -          | -          | -          |
| - różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej   | -          | 1          | 1          |
| c) zmniejszenia   | 1 717      | 1 508      | 807        |
| - wykorzystanie (z tytułu)  | 1 610      | 879        | 395        |
| poniesienie wydatków na które utworzono rezerwy   | 1 602      | 879        | 395        |
| wycena rezerw   | 8          | -          | -          |
| - rozwiązanie (z tytułu)  | 107        | 629        | 412        |
| nie wystąpienia zdarzeń na które utworzono rezerwy  | 107        | 629        | 412        |
| różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej   | -          | -          | -          |
| d) stan na koniec okresu  | 9 148      | 10 195     | 7 974      |

**Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne**

| Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|---|------------|------------|------------|
| a) stan na początek okresu                              | 998        | 1 115      | 1 115      |
| b) zwiększenia (z tytułu)                               | -          | 2          | -          |
| - aktualizacja naliczeń                                 | -          | 2          | -          |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                              | -          | 119        | -          |
| - aktualizacja naliczeń                                 | -          | 119        | -          |
| d) stan na koniec okresu                                | 998        | 998        | 1 115      |

**Krótkoterminowe zadłużenie finansowe**

| Krótkoterminowe zadłużenie finansowe            | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|---|------------|------------|------------|
| Wobec jednostek powiązanych                     | -          | 362        | 341        |
| wobec jednostek zależnych, w tym:               | -          | -          | -          |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | -          | -          | -          |
| z tytułu dywidend                               | -          | -          | -          |
| zobowiązania wekslowe                           | -          | -          | -          |
| pożyczki  |            |            |            |
| wobec jednostek współzależnych, w tym:          | -          | -          | -          |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | -          | -          | -          |
| z tytułu dywidend                               | -          | -          | -          |
| zobowiązania wekslowe                           | -          | -          | -          |
| pożyczki  |            |            |            |
| wobec jednostek stowarzyszonych, w tym:         | -          | -          | -          |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | -          | -          | -          |
| z tytułu dywidend                               | -          | -          | -          |
| zobowiązania wekslowe                           | -          | -          | -          |
| pożyczki  |            |            |            |
| wobec znaczącego inwestora, w tym:              | -          | 362        | 341        |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | -          | -          | -          |
| z tytułu dywidend                               | -          | -          | -          |
| zobowiązania wekslowe                           | -          | -          | -          |
| pożyczki  | -          | 362        | 341        |
| wobec jednostki dominującej, w tym:             | -          | -          | -          |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | -          | -          | -          |
| z tytułu dywidend                               | -          | -          | -          |
| zobowiązania wekslowe                           | -          | -          | -          |
| pożyczki  |            |            |            |
| wobec innych jednostek powiązanych, w tym:      | -          | -          | -          |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | -          | -          | -          |
| z tytułu dywidend                               | -          | -          | -          |
| zobowiązania wekslowe                           | -          | -          | -          |

|   |         |        |        |
|---|---------|--------|--------|
| pożyczki  |         |        |        |
| wobec pozostałych jednostek, w tym:             | 114 911 | 97 131 | 88 610 |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | -       | -      | -      |
| z tytułu dywidend                               | -       | -      | -      |
| zobowiązania wekslowe                           | -       | -      | -      |
| zabezpieczenie transakcji pochodnych            | 23      | 34     | 74     |
| prowizja administracyjna od kredytu             | 25      | 26     | 18     |
| wieczyste użytkowanie                           | -       | -      | -      |
| kredyty   | 114 863 | 97 071 | 88 518 |
| pożyczki  |         |        |        |
| Krótkoterminowe zadłużenie finansowe, razem     | 114 911 | 97 493 | 88 951 |

### **Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu**

| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu         | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|--|------------|------------|------------|
| wobec jednostek powiązanych                            | -          | -          | -          |
| wobec pozostałych jednostek                            | 368        | 36 217     | 305        |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu, razem: | 368        | 36 217     | 305        |

### **Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe**

| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe                     | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|--|------------|------------|------------|
| Wobec jednostek powiązanych  | 1 560      | 1 807      | 1 969      |
| wobec jednostek zależnych, w tym:  | 35         | -          | 1 969      |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:   | 35         | -          | 1 849      |
| - do 12 miesięcy   | 35         | -          | 1 849      |
| - powyżej 12 miesięcy  | -          | -          | -          |
| zaliczki otrzymane na dostawy  | -          | -          | -          |
| inne   | -          | -          | 120        |
| bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, tym:  | -          | -          | -          |
| - ulga na złe długi  | -          | -          | -          |
| - sprzedaż bonów   | -          | -          | -          |
| rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:  | -          | -          | -          |
| - naliczone kary   | -          | -          | -          |
| - otrzymane płatności / wystawione faktury, nie zakwalifikowane do przychodów okresu sprawozdawczego | -          | -          | -          |
| - sprzedaż bonów   | -          | -          | -          |
| wobec jednostek współzależnych, w tym:   | -          | -          | -          |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:   | -          | -          | -          |
| - do 12 miesięcy   | -          | -          | -          |
| - powyżej 12 miesięcy  | -          | -          | -          |
| zaliczki otrzymane na dostawy  | -          | -          | -          |
| inne   | -          | -          | -          |
| bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, tym:  | -          | -          | -          |
| - ulga na złe długi  | -          | -          | -          |
| - sprzedaż bonów   | -          | -          | -          |

|  |   |   |   |
|--|---|---|---|
| rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:  | - | - | - |
| - naliczone kary   | - | - | - |
| - otrzymane płatności / wystawione faktury, nie zakwalifikowane do przychodów okresu sprawozdawczego | - | - | - |
| - sprzedaż bonów   | - | - | - |
|  |   |   |   |
| wobec jednostek stowarzyszonych, w tym:  | - | - | - |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:   | - | - | - |
| - do 12 miesięcy   | - | - | - |
| - powyżej 12 miesięcy  | - | - | - |
| zaliczki otrzymane na dostawy  | - | - | - |
| inne   | - | - | - |
| bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, tym:  | - | - | - |
| - ulga na złe długi  | - | - | - |
| - sprzedaż bonów   | - | - | - |
| rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:  | - | - | - |
| - naliczone kary   | - | - | - |
| - otrzymane płatności / wystawione faktury, nie zakwalifikowane do przychodów okresu sprawozdawczego | - | - | - |
| - sprzedaż bonów   | - | - | - |
|  |   |   |   |
| wobec znaczącego inwestora, w tym:   | - | - | - |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:   | - | - | - |
| - do 12 miesięcy   | - | - | - |
| - powyżej 12 miesięcy  | - | - | - |
| zaliczki otrzymane na dostawy  | - | - | - |
| inne   | - | - | - |
| bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, tym:  | - | - | - |
| - ulga na złe długi  | - | - | - |
| - sprzedaż bonów   | - | - | - |
| rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:  | - | - | - |
| - naliczone kary   | - | - | - |
| - otrzymane płatności / wystawione faktury, nie zakwalifikowane do przychodów okresu sprawozdawczego | - | - | - |
| - sprzedaż bonów   | - | - | - |
|  |   |   |   |
| wobec jednostki dominującej, w tym:  | - | - | - |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:   | - | - | - |
| - do 12 miesięcy   | - | - | - |
| - powyżej 12 miesięcy  | - | - | - |
| zaliczki otrzymane na dostawy  | - | - | - |
| inne   | - | - | - |
| bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, tym:  | - | - | - |
| - ulga na złe długi  | - | - | - |
| - sprzedaż bonów   | - | - | - |
| rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:  | - | - | - |
| - naliczone kary   | - | - | - |
| - otrzymane płatności / wystawione faktury, nie zakwalifikowane do przychodów okresu sprawozdawczego | - | - | - |
| - sprzedaż bonów   | - | - | - |

|  |        |        |        |
|--|--------|--------|--------|
|  |        |        |        |
| wobec innych jednostek powiązanych, w tym:   | 1 525  | 1 807  | -      |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:   | 1 525  | 1 807  | -      |
| - do 12 miesięcy   | 1 525  | 1 807  | -      |
| - powyżej 12 miesięcy  | -      | -      | -      |
| zaliczki otrzymane na dostawy  | -      | -      | -      |
| inne   | -      | -      | -      |
| bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, tym:  | -      | -      | -      |
| - ulga na złe długi  | -      | -      | -      |
| - sprzedaż bonów   | -      | -      | -      |
| rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:  | -      | -      | -      |
| - naliczone kary   | -      | -      | -      |
| - otrzymane płatności / wystawione faktury, nie zakwalifikowane do przychodów okresu sprawozdawczego | -      | -      | -      |
| - sprzedaż bonów   | -      | -      | -      |
|  |        |        |        |
| wobec pozostałych jednostek, w tym:  | 60 964 | 61 504 | 48 991 |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:   | 37 850 | 31 911 | 34 693 |
| - do 12 miesięcy   | 27 630 | 21 688 | 26 576 |
| - powyżej 12 miesięcy  | 10 220 | 10 223 | 8 117  |
| zaliczki otrzymane na dostawy  | 494    | 13 733 | 2 978  |
| zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych   | 9 145  | 2 192  | 7 831  |
| inne (wg rodzaju)  | 13 475 | 13 668 | 3 489  |
| - z tytułu wynagrodzeń   | 1 806  | 1 280  | 1 469  |
| - ZFŚS   | 96     | 133    | 977    |
| - zobowiązanie z tytułu zakupu nieruchomości inwestycyjnej   | -      | -      | -      |
| - zobowiązania związane z realizacją inwestycji własnej  | 10 000 | 10 000 | -      |
| - pozostałe  | 1 420  | 2 255  | 1 043  |
| - zobowiązanie z tytułu odrolnienia nieruchomości  | 153    | -      | -      |
|  |        |        |        |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem              | 62 524 | 63 311 | 50 960 |

| <b>Zobowiązania od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług (brutto) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:</b> | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|--|------------|------------|------------|
| do 1 miesiąca  | 18 086     | 19 681     | 17 425     |
| powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy   | 8 411      | 460        | 6 348      |
| powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy   | 176        | 951        | 919        |
| powyżej 6 miesięcy do 1 roku   | 862        | 311        | 1 755      |
| powyżej 1 roku   | 10 219     | 10 223     | 8 117      |
| zobowiązania przeterminowane   | 96         | 285        | 129        |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem  | 37 850     | 31 911     | 34 693     |

| <b>Zobowiązania od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto)- z podziałem na okres przeterminowania</b> | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|---|------------|------------|------------|
| do 1 miesiąca   | 64         | 253        | 93         |
| powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy  | -          | -          | 4          |
| powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy  | -          | -          | -          |

|  |    |     |     |
|--|----|-----|-----|
| powyżej 6 miesięcy do 1 roku                                 | -  | -   | -   |
| powyżej 1 roku   | 32 | 32  | 32  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem | 96 | 285 | 129 |

### **Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe   | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|--|------------|------------|------------|
| biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów, tym:   | 238        | 232        | 308        |
| krótkoterminowe (wg tytułów)   | 238        | 232        | 308        |
| - ulga na złe długi  | 238        | 232        | 220        |
| - sprzedaż bonów   | -          | -          | 88         |
| rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:  | 152        | 151        | 221        |
| krótkoterminowe (wg tytułów)   | 152        | 151        | 221        |
| - naliczone kary   | -          | -          | -          |
| - otrzymane płatności / wystawione faktury, nie zakwalifikowane do przychodów okresu sprawozdawczego | 152        | 151        | 185        |
| - sprzedaż bonów   | -          | -          | 36         |
|  | -          |            |            |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem  | 390        | 383        | 529        |

### **Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)**

| Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)        | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|---|------------|------------|------------|
| - wycena kontraktów długoterminowych                  | 612        | 125        | 173        |
|   |            |            |            |
| Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów), razem | 612        | 125        | 173        |

### **PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY, KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY**

#### **Analiza przychodów według rodzajów i działów organizacyjnych**

| Przychody                                    | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|--|------------|------------|------------|
| Działalność kontynuowana                     |            |            |            |
| Przychody ze sprzedaży usług                 | 95 399     | 195 376    | 46 713     |
| Przychody ze sprzedaży towarów               | 2 322      | 10 724     | 3 193      |
| Razem przychody z działalności kontynuowanej | 97 721     | 206 100    | 49 906     |
| Działalność zaniechana                       |            |            |            |
| Przychody ze sprzedaży usług                 | -          | -          | -          |
| Przychody ze sprzedaży towarów               | -          | -          | -          |
| Razem przychody z działalności zaniechanej   | -          | -          | -          |

| Przychody ze sprzedaży usług według poszczególnych działów organizacyjnych | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|--|------------|------------|------------|
| Przychody ze sprzedaży usług budowlanych i deweloperskich                  | 71 888     | 97 244     | 22 797     |
| w tym: od jednostek powiązanych  | -          | -          | 3          |
| Przychody ze sprzedaży usług projektowych                                  | 952        | 5 728      | 1 365      |
| w tym: od jednostek powiązanych  | -          | 86         | 751        |
| Przychody ze sprzedaży usług informatycznych                               | 135        | 510        | 110        |
| w tym: od jednostek powiązanych  | 29         | 123        | 29         |
| Przychody usług inwestycyjnych   | -          | 1 957      | -          |
| w tym: od jednostek powiązanych  | -          | -          | -          |
| Przychody usług wynajmu  | 21 841     | 87 939     | 21 971     |

|   |        |         |        |
|---|--------|---------|--------|
| w tym: od jednostek powiązanych               | 12     | 74      | 15     |
| Przychody pozostałe                           | 583    | 1 998   | 470    |
| w tym: od jednostek powiązanych               | 72     | 482     | 184    |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem | 95 399 | 195 376 | 46 713 |
| w tym: od jednostek powiązanych               | 113    | 765     | 982    |

| <b>Przychody ze sprzedaży towarów według poszczególnych działów organizacyjnych</b> | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|---|------------|------------|------------|
| Przychody ze sprzedaży - dział informatyczny  | 2 285      | 9 833      | 2 406      |
| w tym: od jednostek powiązanych   | 7          | 6          | 6          |
| Przychody ze sprzedaży - mieszkania   | -          | 725        | 753        |
| w tym: od jednostek powiązanych   | -          | -          | -          |
| Pozostałe przychody ze sprzedaży towarów i materiałów                               | 37         | 166        | 34         |
| w tym: od jednostek powiązanych   | 21         | 69         | 9          |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem                            | 2 322      | 10 724     | 3 193      |
| w tym: od jednostek powiązanych   | 28         | 75         | 15         |

### **Analiza kosztu własnego sprzedaży**

| <b>Analiza kosztów wytworzenia produktów według rodzaju</b>   | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|---|------------|------------|------------|
| amortyzacja   | 443        | 2 496      | 629        |
| zużycie materiałów i energii  | 11 566     | 33 289     | 9 650      |
| usługi obce   | 42 104     | 121 553    | 29 772     |
| podatki i opłaty  | 3 004      | 5 665      | 2 124      |
| wynagrodzenia   | 5 802      | 10 768     | 4 088      |
| ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia  | 1 282      | 2 558      | 890        |
| pozostałe koszty rodzajowe  | 1 201      | 4 132      | 703        |
| Koszty według rodzaju, razem  | 65 402     | 180 461    | 47 856     |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych (dotyczących działalności operacyjnej) | 3 000      | 6 642      | (1 043)    |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (wielkość ujemna)                                    | -          | (39 434)   | (11 205)   |
| w tym: środki trwałe  | -          | -          | -          |
| w tym: nieruchomości inwestycyjne   | -          | (39 434)   | (11 205)   |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)  | (179)      | (653)      | (140)      |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)   | (2 092)    | (7 879)    | (1 520)    |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów   | 66 131     | 139 137    | 33 948     |

| <b>Analiza kosztów sprzedanych towarów i materiałów</b> | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|---|------------|------------|------------|
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                | 2 106      | 11 429     | 2 769      |

|                                     |               |                |               |
|-------------------------------------|---------------|----------------|---------------|
| <b>Razem koszt własny sprzedaży</b> | <b>68 237</b> | <b>150 566</b> | <b>36 717</b> |
|-------------------------------------|---------------|----------------|---------------|

## Pozostałe przychody i koszty

| <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>          | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|--|------------|------------|------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 48         | 150        | -          |
| Dotacje  | 12         | 48         | 13         |
| Inne pozostałe przychody operacyjne            | 946        | 2 035      | 390        |

| Na inne pozostałe przychody operacyjne składają się:                        | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|---|------------|------------|------------|
| inne przychody dotyczące niefinansowych aktywów trwałych                    | -          | -          | -          |
| rozwiązanie odpisów aktualizujących aktywa niefinansowe                     | 123        | 1 068      | 171        |
| rozwiązanie rezerw na zobowiązania  | 507        | 205        | -          |
| nadwyżki i odszkodowania dotyczące rzeczowego majątku trwałego i obrotowego | 9          | 258        | 47         |
| przychody z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnej                        | -          | 8          | 3          |
| otrzymane darowizny   | -          | -          | -          |
| sprawy sądowe   | 36         | 57         | 21         |
| kary, grzywny, odszkodowania  | 122        | -          | -          |
| pozostałe   | 149        | 421        | 148        |
| umorzenie zobowiązań  | -          | -          | -          |
| sprzedaż użytkowania wieczystego  | -          | 18         | -          |
| przychody z gwarancji   | -          | -          | -          |

| <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>               | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|--|------------|------------|------------|
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | -          | -          | -          |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych     | 252        | 794        | 257        |
| Inne pozostałe koszty operacyjne                 | 424        | 2 868      | 309        |

| Na inne pozostałe koszty operacyjne składają się:                     | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|---|------------|------------|------------|
| inne koszty dotyczące niefinansowych aktywów trwałych                 | 1          | -          | -          |
| odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe                              | -          | -          | -          |
| rezerwa na zobowiązania   | 250        | 1 273      | -          |
| niedobory i szkody dotyczące rzeczowego majątku trwałego i obrotowego | 9          | 227        | 63         |
| koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych                        | 25         | 260        | 26         |
| przekazane darowizny  | 3          | 15         | 1          |
| sprawy sądowe   | 8          | 257        | 16         |
| pozostałe   | 127        | 809        | 203        |
| umorzenie należności  | 1          | 21         | -          |
| przejęcie z mocy prawa na własność gminy                              | -          | -          | -          |
| utrata wartości środka trwałego w budowie - zaprzestanie inwestycji   | -          | 6          | -          |
| nakłady w obcym środku trwałym  | -          | -          | -          |
| VAT od nieodpłatnie przekazanych środków trwałych                     | -          | -          | -          |
| zwolnienie z długu Skarb Państwa                                      | -          | -          | -          |



## Przychody i koszty finansowe

| <b>Przychody finansowe</b>            | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|---------------------------------------|------------|------------|------------|
| Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | 186        | 810        | -          |
| od jednostek powiązanych              | 186        | 810        | -          |
| Odsetki, w tym:                       | 210        | 644        | 130        |
| od jednostek powiązanych              | 91         | 317        | 52         |
| Zysk ze zbycia inwestycji             | -          | -          | -          |
| Aktualizacja wartości inwestycji      | -          | -          | -          |
| Inne                                  | 1 484      | 757        | -          |

| <b>Inne przychody finansowe</b>                       | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|---|------------|------------|------------|
| dodatnie różnice kursowe, w tym:                      | 1 038      | 550        | -          |
| zrealizowane  | 1 038      | 550        | -          |
| niezrealizowane                                       | -          | -          | -          |
| rozwiązane rezerwy                                    | -          | -          | -          |
| wynagrodzenie za udzielenie poręczeń spółkom zależnym | -          | -          | -          |
| zysk z przejęcia kontroli nad spółką                  | -          | -          | -          |
| pozostałe   | 105        | 207        | -          |
| wycena  | 341        | -          | -          |
|   |            |            |            |
| Inne przychody finansowe, razem                       | 1 484      | 757        | -          |

| <b>Koszty finansowe</b>          | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|----------------------------------|------------|------------|------------|
| Odsetki w tym:                   | 4 305      | 15 201     | 2 643      |
| dla jednostek powiązanych        | 35         | 205        | 42         |
| Strata ze zbycia inwestycji      | -          | -          | -          |
| Aktualizacja wartości inwestycji | 181        | 475        | 43         |
| Inne                             | 1 336      | 4 323      | 454        |

| <b>Inne koszty finansowe</b>                      | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|---|------------|------------|------------|
| ujemne różnice kursowe, w tym:                    | 688        | 2 366      | 270        |
| zrealizowane                                      | 688        | 2 364      | 268        |
| niezrealizowane                                   | -          | 2          | 2          |
| utworzone rezerwy (z tytułu)                      | -          | -          | -          |
| koszty gwarancji bankowych                        | 80         | 465        | 105        |
| opłaty w związku z obecnością na GPW              | -          | -          | -          |
| odpisy aktualizujące wartość pożyczek             | -          | -          | -          |
| provizje od kredytów bankowych / emisji obligacji | 259        | 1 028      | 63         |
| inne  | 29         | 464        | 16         |
| wycena  | 280        | -          | -          |
|   |            |            |            |
| Inne koszty finansowe, razem                      | 1 336      | 4 323      | 454        |

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

|  | w tys. zł  |  | w tys. EUR   |  |
|--|--|--|--|--|
|  | 1 kwartał / 2023<br>okres od 2023-01-01<br>do 2023-03-31 | 1 kwartał / 2022 okres<br>od 2022-01-01 do<br>2022-03-31 | 1 kwartał / 2023 okres<br>od 2023-01-01 do<br>2023-03-31 | 1 kwartał / 2022 okres<br>od 2022-01-01 do<br>2022-03-31 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów,<br>towarów i materiałów    | 47 885   | 44 388   | 10 187   | 9 552  |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                           | 592  | 9 119  | 126  | 1 962  |
| Zysk (strata) brutto   | 3 748  | 10 926   | 797  | 2 351  |
| Zysk (strata) netto  | 3 942  | 8 975  | 839  | 1 931  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności<br>operacyjnej            | (15 202)   | (638)  | (3 234)  | (137)  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności<br>inwestycyjnej          | 14 231   | (21 945)   | 3 028  | (4 722)  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności<br>finansowej             | 1 036  | 6 953  | 220  | 1 496  |
| Przepływy pieniężne netto, razem                                   | 65   | (15 630)   | 14   | (3 363)  |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/<br>EUR)                 | 0,39   | 0,90   | 0,08   | 0,19   |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję<br>zwykłą (w zł/EUR)      | 0,39   | 0,90   | 0,08   | 0,19   |
|  | dzień 31.03.2023   | dzień 31.12.2022   | dzień 31.03.2023   | dzień 31.12.2022   |
| Aktywa, razem  | 486 788  | 489 342  | 104 115  | 104 340  |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                             | 140 361  | 146 857  | 30 021   | 31 313   |
| Zobowiązania długoterminowe  | 49 748   | 51 233   | 10 640   | 10 924   |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                       | 90 613   | 95 624   | 19 380   | 20 389   |
| Kapitał własny   | 346 427  | 342 485  | 74 094   | 73 026   |
| Kapitał zakładowy  | 10 000   | 10 000   | 2 139  | 2 132  |
| Liczba akcji (w szt.)  | 10 000 000   | 10 000 000   | 10 000 000   | 10 000 000   |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)                         | 34,64  | 34,25  | 7,41   | 7,30   |
| Rozwodniona wartość księgową na jedną<br>akcję (w zł/EUR)          | 34,64  | 34,25  | 7,41   | 7,30   |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na<br>jedną akcję (w zł/EUR) | -  | 0,60   | -  | 0,13   |

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tys. zł

|  | stan na 2023-03-31<br>koniec 1 kwartału / 2023 | stan na 2022-12/31 koniec<br>4 kwartału / 2022 | stan na 2022-03-31<br>koniec 1 kwartału / 2022 |
|--|--|--|--|
| <b>AKTYWA</b>  |  |  |  |
| <b>Aktywa trwale (długoterminowe)</b>                      | <b>423 369</b>                                 | <b>380 241</b>                                 | <b>355 470</b>                                 |
| Rzeczowe aktywa trwale                                     | 14 871   | 18 092   | 30 242   |
| Nieruchomości inwestycyjne                                 | 80 160   | 25 597   | 32 013   |
| Wartość firmy  | -  | -  | -  |
| Wartości niematerialne                                     | 10   | 14   | 26   |
| Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności | -  | -  | -  |
| Długoterminowe aktywa finansowe                            | 303 683  | 311 152  | 261 933  |
| w jednostkach powiązanych                                  | 303 594  | 311 066  | 261 823  |
| w pozostałych jednostkach                                  | 89   | 86   | 110  |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego            | 3 941  | 5 298  | 10 314   |
| Długoterminowe należności                                  | 20 269   | 19 607   | 18 386   |
| od jednostek powiązanych                                   | 20 269   | 19 607   | 18 386   |
| od pozostałych jednostek                                   | -  | -  | -  |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                  | 435  | 481  | 2 556  |
| <b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>                   | <b>63 419</b>                                  | <b>54 851</b>                                  | <b>123 191</b>                                 |
| Zapasy   | 210  | 2  | 280  |
| Należności krótkoterminowe                                 | 41 733   | 24 610   | 53 431   |
| z tytułu dostaw i usług                                    | 27 419   | 11 258   | 34 243   |
| od jednostek powiązanych                                   | 3 109  | 200  | 20 174   |
| od pozostałych jednostek                                   | 24 310   | 11 058   | 14 069   |
| pozostałe należności                                       | 14 314   | 13 352   | 19 188   |
| od jednostek powiązanych                                   | -  | -  | -  |
| od pozostałych jednostek                                   | 14 314   | 13 352   | 19 188   |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                 | 15 956   | 24 823   | 63 898   |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                    | 7  | 35   | -  |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe                           | 2 041  | 1 974  | 4 207  |
| w jednostkach powiązanych                                  | 2 041  | 1 974  | 4 207  |
| w pozostałych jednostkach                                  | -  | -  | -  |
| środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                   | 3 472  | 3 407  | 1 375  |
| <b>Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b> | <b>-</b>                                       | <b>54 250</b>                                  | <b>-</b>                                       |
| <b>A k t y w a r a z e m</b>                               | <b>486 788</b>                                 | <b>489 342</b>                                 | <b>478 661</b>                                 |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>                       |  |  |  |
| <b>Kapitał własny</b>                                      | <b>346 427</b>                                 | <b>342 485</b>                                 | <b>336 305</b>                                 |
| 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   | 159 917  | 159 917  | 153 777  |
| Kapitał rezerwowý  | 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:       | 26 865   | 22 923   | 22 883   |
| zysk/strata z lat ubiegłych                                | 22 923   | 1 787  | 13 908   |
| zysk/strata okresu bieżącego                               | 3 942  | 21 136   | 8 975  |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                         | <b>49 748</b>                                  | <b>51 233</b>                                  | <b>58 173</b>                                  |
| Długoterminowe rezerwy                                     | 1 072  | 1 146  | 965  |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego      | 13 111   | 14 718   | 21 515   |
| Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki                  | -  | -  | -  |
| kredyty  | -  | -  | -  |
| pożyczki   | -  | -  | -  |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe            | 34 744   | 34 535   | 33 687   |
| Długoterminowe zobowiązania                                | 54   | 54   | 1 192  |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                  | 767  | 780  | 814  |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                        | <b>90 613</b>                                  | <b>95 624</b>                                  | <b>84 183</b>                                  |
| Krótkoterminowe rezerwy                                    | 5 976  | 6 644  | 5 792  |
| Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki                 | 31 690   | 29 122   | 37 072   |
| kredyty  | 31 690   | 28 760   | 36 731   |
| pożyczki   | -  | 362  | 341  |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe           | 368  | 1 966  | 305  |
| Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:                       | 51 967   | 57 428   | 40 842   |

|  |                |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|
| z tytułu dostaw i usług  | 35 950         | 30 607         | 33 088         |
| od jednostek powiązanych   | 103            | 31             | 435            |
| od pozostałych jednostek   | 35 847         | 30 576         | 32 653         |
| pozostałe zobowiązania   | 16 017         | 26 821         | 7 754          |
| od jednostek powiązanych   | -              | -              | -              |
| od pozostałych jednostek   | 16 017         | 26 821         | 7 754          |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe   | 612            | 450            | 172            |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego  | -              | 14             | -              |
| <b>Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>   | <b>486 788</b> | <b>489 342</b> | <b>478 661</b> |
| Wartość księgowa   | 346 427        | 342 485        | 336 305        |
| Liczba akcji (w szt.)  | 10 000 000     | 10 000 000     | 10 000 000     |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)   | 34,64          | 34,25          | 33,63          |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.)  | 10 000 000     | 10 000 000     | 10 000 000     |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)                                   | 34,64          | 34,25          | 33,63          |

## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. zł

|   | 1 kwartał /2023 okres od<br>2023-01-01 do 2023-03-31 | 4 kwartały /2022 okres od<br>2022-01-01 do 2022-12-31 | 1 kwartał /2022 okres od<br>2022-01-01 do 2022-03-31 |
|---|--|---|--|
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>                     | <b>47 885</b>  | <b>171 445</b>  | <b>44 388</b>  |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów  | 45 563   | 161 448   | 41 948   |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów   | 2 322  | 9 997   | 2 440  |
| <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>                               | <b>45 549</b>  | <b>154 148</b>  | <b>33 612</b>  |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów   | 43 532   | 145 758   | 31 588   |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów  | 2 017  | 8 390   | 2 024  |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>  | <b>2 336</b>   | <b>17 297</b>   | <b>10 776</b>  |
| Koszty sprzedaży  | 179  | 653   | 141  |
| Koszty ogólnego zarządu   | 1 921  | 7 077   | 1 381  |
| <b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>   | <b>236</b>   | <b>9 567</b>  | <b>9 254</b>   |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 790  | 804   | 151  |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych  | 48   | 150   | -  |
| Dotacje   | 12   | 48  | 13   |
| Inne przychody operacyjne   | 730  | 606   | 138  |
| Pozostałe koszty operacyjne   | 434  | 2 127   | 286  |
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych  | -  | -   | -  |
| Aktualizacja wyceny wartości aktywów niefinansowych   | 134  | 639   | 181  |
| Inne koszty operacyjne  | 300  | 1 488   | 105  |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>   | <b>592</b>   | <b>8 244</b>  | <b>9 119</b>   |
| Przychody finansowe   | 7 041  | 27 014  | 3 027  |
| Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:   | 2 528  | 6 210   | -  |
| od jednostek powiązanych  | 2 528  | 6 210   | -  |
| Odsetki, w tym:   | 3 607  | 12 083  | 1 642  |
| od jednostek powiązanych  | 3 607  | 12 067  | 1 641  |
| Zysk ze zbycia inwestycji   | -  | 5 370   | -  |
| Aktualizacja wartości inwestycji  | -  | -   | -  |
| Inne  | 906  | 3 351   | 1 385  |
| Koszty finansowe  | 3 885  | 9 803   | 1 220  |
| Odsetki, w tym:   | 1 295  | 5 644   | 876  |
| dla jednostek powiązanych   | 51   | 243   | 42   |
| Strata ze zbycia inwestycji   | -  | -   | -  |
| Aktualizacja wartości inwestycji  | 2 070  | 2 722   | 43   |
| Inne  | 520  | 1 437   | 301  |
| <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>  | <b>3 748</b>   | <b>25 455</b>   | <b>10 926</b>  |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>   | <b>3 748</b>   | <b>25 455</b>   | <b>10 926</b>  |
| Podatek dochodowy   | (194)  | 4 319   | 1 951  |
| część bieżąca   | 57   | 4 149   | -  |
| część odroczone   | (251)  | 170   | 1 951  |
| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)                                   | -  | -   | -  |
| Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | -  | -   | -  |
| <b>Zysk (strata) netto</b>  | <b>3 942</b>   | <b>21 136</b>   | <b>8 975</b>   |

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH  
za okres zakończony 31.03.2023 roku**

|   | Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej |   |                        |                               |                           |                | Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące | Kapitał własny razem |
|---|--|---|------------------------|-------------------------------|---------------------------|----------------|--|----------------------|
|   | Kapitał podstawowy                               | Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną | Udziały (akcje) własne | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski / straty zatrzymane | Razem          |  |                      |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2023 roku</b>   | 10 000   | 142 856   | (577)                  | -                             | 190 206                   | <b>342 485</b> | -  | 342 485              |
| Zmiany zasad polityki rachunkowości   | -  | -   | -                      | -                             | -                         | -              | -  | -                    |
| Korekta błędów podstawowych   | -  | -   | -                      | -                             | -                         | -              | -  | -                    |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2023 roku po korektach (po przekształceniu)</b>   | <b>10 000</b>                                    | <b>142 856</b>                                  | <b>(577)</b>           | -                             | <b>190 206</b>            | <b>342 485</b> | -  | 342 485              |
| <b>Zmiany w kapitale własnym</b>  | -  | -   | -                      | -                             | <b>3 942</b>              | <b>3 942</b>   | -  | 3 942                |
| Zysk/ strata za rok obrotowy  | -  | -   | -                      | -                             | 3 942                     | <b>3 942</b>   | -  | 3 942                |
| <b>Inne całkowite dochody netto</b>   | -  | -   | -                      | -                             | -                         | -              | -  | -                    |
| <b>Całkowite dochody netto</b>  | -  | -   | -                      | -                             | <b>3 942</b>              | <b>3 942</b>   | -  | 3 942                |
| Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli | -  | -   | -                      | -                             | -                         | -              | -  | -                    |
| Wyplata dywidendy   | -  | -   | -                      | -                             | -                         | -              | -  | -                    |
| Połączenie ze spółkami powiązanymi  | -  | -   | -                      | -                             | -                         | -              | -  | -                    |
| Pozostałe   | -  | -   | -                      | -                             | -                         | -              | -  | -                    |
| <b>Saldo na dzień 31.03.2023 roku</b>   | <b>10 000</b>                                    | <b>142 856</b>                                  | <b>(577)</b>           | -                             | <b>194 148</b>            | <b>346 427</b> | -  | 346 427              |

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH**  
za okres zakończony 31.12.2022 roku

|   | Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej |   |                        |                               |                           |                | Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące | Kapitał własny razem |
|---|--|---|------------------------|-------------------------------|---------------------------|----------------|--|----------------------|
|   | Kapitał podstawowy                               | Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną | Udziały (akcje) własne | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski / straty zatrzymane | Razem          |  |                      |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2022 roku</b>   | 10 000   | 142 856   | (577)                  | -                             | 175 051                   | <b>327 330</b> | -  | 327 330              |
| Zmiany zasad polityki rachunkowości   | -  | -   | -                      | -                             | -                         | -              | -  | -                    |
| Korekta błędów podstawowych   | -  | -   | -                      | -                             | -                         | -              | -  | -                    |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2022 roku po korektach (po przekształceniu)</b>   | <b>10 000</b>                                    | <b>142 856</b>                                  | <b>(577)</b>           | -                             | <b>175 051</b>            | <b>327 330</b> | -  | 327 330              |
| <b>Zmiany w kapitale własnym</b>  | -  | -   | -                      | -                             | <b>15 155</b>             | <b>15 155</b>  | -  | 15 155               |
| Zysk/ strata za rok obrotowy  | -  | -   | -                      | -                             | 21 136                    | <b>21 136</b>  | -  | 21 136               |
| <b>Inne całkowite dochody netto</b>   | -  | -   | -                      | -                             | -                         | -              | -  | -                    |
| <b>Całkowite dochody netto</b>  | -  | -   | -                      | -                             | <b>21 136</b>             | <b>21 136</b>  | -  | 21 136               |
| Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli | -  | -   | -                      | -                             | -                         | -              | -  | -                    |
| Wypłata dywidendy   | -  | -   | -                      | -                             | (5 982)                   | <b>(5 982)</b> | -  | (5 982)              |
| Połączenie ze spółkami powiązanymi  | -  | -   | -                      | -                             | -                         | -              | -  | -                    |
| Pozostałe   | -  | -   | -                      | -                             | 1                         | <b>1</b>       | -  | 1                    |
| <b>Saldo na dzień 31.12.2022 roku</b>   | <b>10 000</b>                                    | <b>142 856</b>                                  | <b>(577)</b>           | -                             | <b>190 206</b>            | <b>342 485</b> | -  | 342 485              |

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH  
za okres zakończony 31.03.2022 roku**

|   | Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej |   |                        |                               |                           |                | Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące | Kapitał własny razem |
|---|--|---|------------------------|-------------------------------|---------------------------|----------------|--|----------------------|
|   | Kapitał podstawowy                               | Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną | Udziały (akcje) własne | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski / straty zatrzymane | Razem          |  |                      |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2022 roku</b>   | 10 000   | 142 856   | (577)                  | -                             | 175 051                   | <b>327 330</b> | -  | 327 330              |
| Zmiany zasad polityki rachunkowości   | -  | -   | -                      | -                             | -                         | -              | -  | -                    |
| Korekta błędów podstawowych   | -  | -   | -                      | -                             | -                         | -              | -  | -                    |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2022 roku po korektach (po przekształceniu)</b>   | <b>10 000</b>                                    | <b>142 856</b>                                  | <b>(577)</b>           | -                             | <b>175 051</b>            | <b>327 330</b> | -  | 327 330              |
| <b>Zmiany w kapitale własnym</b>  | -  | -   | -                      | -                             | <b>8 975</b>              | <b>8 975</b>   | -  | 8 975                |
| Zysk/ strata za rok obrotowy  | -  | -   | -                      | -                             | 8 975                     | <b>8 975</b>   | -  | 8 975                |
| <b>Inne całkowite dochody netto</b>   | -  | -   | -                      | -                             | -                         | -              | -  | -                    |
| <b>Całkowite dochody netto</b>  | -  | -   | -                      | -                             | <b>8 975</b>              | <b>8 975</b>   | -  | 8 975                |
| Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli | -  | -   | -                      | -                             | -                         | -              | -  | -                    |
| Wyplata dywidendy   | -  | -   | -                      | -                             | -                         | -              | -  | -                    |
| Połączenie ze spółkami powiązanymi  | -  | -   | -                      | -                             | -                         | -              | -  | -                    |
| Pozostałe   | -  | -   | -                      | -                             | -                         | -              | -  | -                    |
| <b>Saldo na dzień 31.03.2022 roku</b>   | <b>10 000</b>                                    | <b>142 856</b>                                  | <b>(577)</b>           | -                             | <b>184 026</b>            | <b>336 305</b> | -  | 336 305              |



## SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

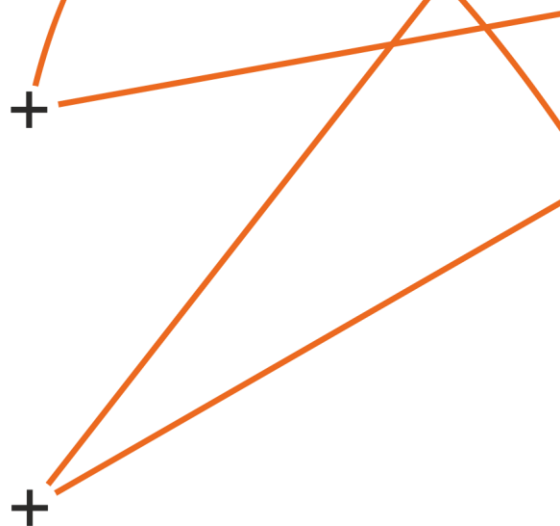
w tys. zł

|  | 1 kwartał /2023 okres od<br>2023-01-01 do 2023-03-31 | 4 kwartały /2022 okres od<br>2022-01-01 do 2022-12-31 | 1 kwartał /2022 okres od<br>2022-01-01 do 2022-03-31 |
|--|--|---|--|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej   |  |   |  |
| <b>Zysk (strata) netto</b>   | <b>3 942</b>   | <b>21 136</b>   | <b>8 975</b>   |
| Korekty razem  | (19 144)   | 64 280  | (9 613)  |
| Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności  |  |   |  |
| Amortyzacja  | 357  | 1 423   | 376  |
| (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych   | (93)   | (425)   | 12   |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | (4 543)  | (11 598)  | (513)  |
| (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej   | 2 520  | 3 157   | 5 066  |
| Zmiana stanu rezerw  | (741)  | 282   | (750)  |
| Zmiana stanu zapasów   | (209)  | 247   | (31)   |
| Zmiana stanu należności  | (17 704)   | 13 621  | (13 489)   |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem zmiany stanu zobowiązań z tytułu pożyczek, kredytów i leasingu i podatku dochodowego od osób prawnych | (7 553)  | 20 608  | 2 340  |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych  | 9 063  | 36 818  | (4 575)  |
| Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego   | (251)  | 170   | 1 951  |
| Podatek bieżący wykazany w rachunku zysków i strat   | 57   | 4 148   | -  |
| Zapłacony podatek dochodowy  | (43)   | (4 169)   | -  |
| Inne korekty   | (4)  | (2)   | -  |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) - metoda pośrednia</b>  | <b>(15 202)</b>                                      | <b>85 416</b>   | <b>(638)</b>   |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej   |  |   |  |
| <b>Wpływy</b>  | <b>27 662</b>  | <b>42 188</b>   | -  |
| Odsetki otrzymane, w tym:  | 595  | 6 765   | -  |
| od jednostek powiązanych   | 595  | 6 765   | -  |
| od pozostałych jednostek   | -  | -   | -  |
| Dywidendy otrzymane  | 2 528  | 6 210   | -  |
| od jednostek powiązanych   | 2 528  | 6 210   | -  |
| od pozostałych jednostek   | -  | -   | -  |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych (akcji/udziałów)   | -  | 5 435   | -  |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych  | 6 063  | 208   | -  |
| Splata udzielonych pożyczek  | 18 476   | 23 570  | -  |
| od jednostek powiązanych   | 18 476   | 23 570  | -  |
| od pozostałych jednostek   | -  | -   | -  |
| Obligacje / jednostki uczestnictwa w funduszach  | -  | -   | -  |
| Lokaty   | -  | -   | -  |
| Wpływy dotyczące instrumentów pochodnych   | -  | -   | -  |
| Pozostałe  | -  | -   | -  |
| <b>Wydatki</b>   | <b>13 431</b>  | <b>134 600</b>  | <b>21 945</b>  |
| Nabycie aktywów finansowych (akcji/udziałów)   | -  | -   | -  |
| od jednostek powiązanych   | -  | -   | -  |
| od pozostałych jednostek   | -  | -   | -  |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych   | 2 948  | 64 705  | 21 911   |
| Udzielone pożyczki   | 10 483   | 69 895  | 34   |
| od jednostek powiązanych   | 10 483   | 69 895  | 34   |
| od pozostałych jednostek   | -  | -   | -  |
| Obligacje / jednostki uczestnictwa w funduszach  | -  | -   | -  |
| Lokaty   | -  | -   | -  |
| Wydatki dotyczące instrumentów pochodnych  | -  | -   | -  |
| Pozostałe  | -  | -   | -  |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>   | <b>14 231</b>  | <b>(92 412)</b>                                       | <b>(21 945)</b>                                      |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej  |  |   |  |
| <b>Wpływy</b>  | <b>5 027</b>   | <b>29 297</b>   | <b>11 084</b>  |

|   |              |                 |                 |
|---|--------------|-----------------|-----------------|
| Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów)                    | -            | -               | -               |
| Wpływy ze sprzedaży akcji własnych                                | -            | -               | -               |
| Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych                   | -            | -               | -               |
| Otrzymane kredyty   | 4 887        | 28 760          | 11 075          |
| Otrzymane pożyczki  | -            | -               | -               |
| Pozostałe   | 140          | 537             | 9               |
| <b>Wydatki</b>  | <b>3 991</b> | <b>35 899</b>   | <b>4 131</b>    |
| Dywidendy wypłacone   | -            | -               | -               |
| Nabycie akcji (udziałów) własnych                                 | -            | -               | -               |
| Splata kredytów   | 1 957        | 28 694          | 3 038           |
| Splata pożyczek   | 362          | -               | -               |
| Splata dłużnych papierów wartościowych                            | -            | -               | -               |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                   | 175          | 1 105           | 114             |
| Odsetki od kredytów, pożyczek, dłużnych papierów wartościowych    | 1 278        | 5 441           | 831             |
| Odsetki od zobowiązań finansowych                                 | 9            | 30              | 3               |
| Pozostałe   | 210          | 629             | 145             |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b> | <b>1 036</b> | <b>(6 602)</b>  | <b>6 953</b>    |
| <b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>   | <b>65</b>    | <b>(13 598)</b> | <b>(15 630)</b> |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:                | 65           | (13 598)        | (15 630)        |
| zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych        | -            | -               | -               |
| Środki pieniężne na początek okresu                               | 3 407        | 17 005          | 17 005          |
| Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:                | 3 472        | 3 407           | 1 375           |
| o ograniczonej możliwości dysponowania                            | 1 941        | 1 045           | 879             |

# PANOVA

Since 1987



***INFORMACJA DODATKOWA ORAZ POZOSTAŁE INFORMACJE  
DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ P.A. NOVA SA  
ZA I KWARTAŁ 2023 ROKU***

## SPIS TREŚCI:

### **I. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej P.A. NOVA sporządzone na dzień 31 marca 2023 r.**

### **II. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za I kwartał 2023 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 I kw. 2023 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 31.03.2023 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 I kwartał 2023 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 I kwartale 2023 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 do 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 31 marca 2023 r.**

| <b>WYBRANE DANE FINANSOWE</b>                                   | <b>w tys. zł</b>  |   | <b>w tys. EUR</b>   |   |
|---|---|---|---|---|
|   | <i>1 kwartał / 2023 okres od 2023-01-01 do 2023-03-31</i> | <i>1 kwartał / 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-03-31</i> | <i>1 kwartał / 2023 okres od 2023-01-01 do 2023-03-31</i> | <i>1 kwartał / 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-03-31</i> |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów    | 97 721  | 49 906  | 20 789  | 10 739  |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                        | 27 543  | 11 366  | 5 860   | 2 446   |
| Zysk (strata) brutto  | 23 601  | 8 356   | 5 021   | 1 798   |
| Zysk (strata) netto   | 19 339  | 5 526   | 4 114   | 1 189   |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej            | 1 824   | 11 022  | 388   | 2 372   |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej          | (2 719)   | (21 912)  | (578)   | (4 715)   |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej             | (1 476)   | (1 542)   | (314)   | (332)   |
| Przepływy pieniężne netto, razem                                | (2 371)   | (12 432)  | (504)   | (2 675)   |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)                 | 1,93  | 0,55  | 0,41  | 0,12  |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)      | 1,93  | 0,55  | 0,41  | 0,12  |
|   | <i>dzień 31.03.2023</i>                                   | <i>dzień 31.12.2022</i>                                   | <i>dzień 31.03.2023</i>                                   | <i>dzień 31.12.2022</i>                                   |
| Aktywa, razem   | 936 711   | 948 516   | 200 345   | 202 247   |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                          | 481 321   | 513 948   | 102 945   | 109 586   |
| Zobowiązania długoterminowe                                     | 289 461   | 302 765   | 61 910  | 64 557  |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                    | 191 860   | 211 183   | 41 035  | 45 029  |
| Kapitał własny  | 455 390   | 434 568   | 97 399  | 92 660  |
| Kapitał zakładowy   | 10 000  | 10 000  | 2 139   | 2 132   |
| Liczba akcji (w szt.)   | 10 000 000  | 10 000 000  | 10 000 000  | 10 000 000  |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)                      | 45,54   | 43,46   | 9,74  | 9,27  |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)          | 45,54   | 43,46   | 9,74  | 9,27  |
| 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. Grupa prowadzi również działalność w zakresie sprzedaży posiadanych nieruchomości inwestycyjnych, których znaczna wartość powoduje jednorazowe zwiększenia przychodu w momencie dokonania takich transakcji.

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 Grupy.

## II. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2023 R.

### 1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania

Skonsolidowany raport kwartalny P.A.NOVA SA za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2023 r. do dnia 31.03.2023 r. zawiera:

- a. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) Grupy Kapitałowej P.A. NOVA na dzień 31.03.2023 r. oraz na koniec okresów porównawczych tj. 31.12.2022 r. oraz 31.03.2022 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 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. oraz za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r., jak również za okres porównawczy od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r.
- c. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej P.A. NOVA za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. oraz za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r., jak również za okres porównawczy od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 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 31.03.2023 r. równy 4,6755 PLN, a dla danych porównawczych z dnia 31.12.2022 r. równy 4,6899 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 pierwszy kwartał 2023 r. wynosi 4,7005 PLN, a za pierwszy kwartał 2022 r. - 4,6472 PLN.

### Przyjęte zasady rachunkowości

#### *Oświadczenie o zgodności*

Zarząd Spółki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane 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 skonsolidowane 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 2021 poz. 217) 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).

Ponadto Zarząd P.A. NOVA S.A. oświadcza, że firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych, dokonująca badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tych sprawozdań, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

### ***Podstawa sporządzenia***

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego i jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN. Skonsolidowane 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.

### ***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, nie istnieje niepewność, która może powodować wątpliwości co do zdolności Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności.



## **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 wpływu 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 głosu 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***

W związku z brakiem regulacji w MSSF/MSR połączenie spółek w Grupie następuje w oparciu o metodę księgową (book value method) bez zmiany danych porównawczych. Metoda wartości księgowych (book value method) polega na zsumowaniu poszczególnych pozycji kosztów i przychodów oraz aktywów i zobowiązań połączonych spółek w wartościach księgowych, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wzajemnych włączeń. Różnica między wartością księgową posiadanych przez spółkę udziałów w spółce przejmowanej oraz wartością księgową aktywami netto spółki przejmowanej zostaje odniesiona na kapitał własny Grupy.

W 1. kwartale 2023 roku nie nastąpiło połączenie jednostek gospodarczych.

### ***Pozycje bilansowe***

**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 się 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 godziwą nabytych aktywów netto poddawana jest corocznie testowi na utratę wartości.

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.

**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.

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.

**Środki trwałe w budowie** obejmują inwestycje rozpoczęte dotyczące środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i wycenia się je 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. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do użytkowania.

**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**

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

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) 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.

### **Aktywa finansowe – udziały w jednostkach zależnych**

Udziały wycenia się zgodnie z MSSF 9, dla instrumentów kapitałowych tj. według ceny nabycia instrumentów kapitałowych.

#### *Utrata wartości aktywów finansowych – udziały w jednostkach zależnych*

Ujęcie utraty wartości w przypadku aktywów finansowych w postaci udziału w jednostkach zależnych dokonywana jest zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów w postaci udziałów w jednostkach zależnych. Jako pojedynczy ośrodek wypracowujący środki pieniężne traktowane są udziały każdej z jednostek zależnych. Jako przesłanka do dokonania testu na utratę wartości uznaje się sytuację, w której wartość udziałów w jednostce zależnej jest niższa niż ich aktywa netto w wartościach księgowych na dzień bilansowy. W sytuacji wystąpienia przesłanki do utraty wartości Spółka dokonuje testu na utratę wartości w oparciu o prognozowane zdyskontowane przyszłe przepływy pieniężne.

### **Aktywa finansowe - pozostałe**

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.

**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.

#### *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.

### *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.

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 - pozostałe*

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.



**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.

### **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 wymagalnej 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 odnosi się do 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 oraz pozostałe należności**

**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.

Zgodnie z MSSF9 Grupa ujmuje odpisy na oczekiwane straty kredytowe. Stosowany jest model uproszczony do kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości dla należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów (bez względu na termin zapadalności). Oczekiwana strata kredytowa dla należności od odbiorców jest kalkulowana na najbliższy dzień kończący okres sprawozdawczy po momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej dla należności z tytułu dostaw i usług, pozostałych należności i aktywów z tyt. umów Grupa wykorzystuje macierz rezerw zbudowaną o historyczne poziomy spłatalności należności od odbiorców, które poddawane są okresowemu dopasowaniu w celu jej aktualizacji.

Odpis na oczekiwane straty kredytowe wycenia się w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia należności. Emitent i spółki przyjęły założenie, że ryzyko należności charakteryzowane jest przez liczbę dni opóźnienia płatności.

W kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych dla należności z tytułu dostaw towarów i usług, pozostałych należności i aktywów z tytułu umów Spółka stosuje zgodnie z MSSF9 praktyczne uproszczenie – oczekiwane dożywcotnie straty kredytowe są oceniane przez pryzmat tabeli wiekowania przeterminowanych należności. Emitent i spółki Grupy Kapitałowej bazują w oparciu o następujące elementy:

- doświadczenie historyczne,
- ustala % odpisów,
- grupuje klientów ze względu na różne doświadczenia historyczne.

**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.

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 własny obejmuje:

#### **A. Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej:**

- Kapitał podstawowy
- Udziały (akcje) własne wykazywane w cenie nabycia,
- Kapitał z aktualizacji wyceny
- Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną
- Zyski/straty 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.

#### **B. Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące**

**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 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.

**Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania** 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.

**Instrumenty pochodne**, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu chyba, że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające.

Zmiany w wartości godziwej 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.

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**

Spółka stosuje przepisy MSSF 16 „Leasing” do ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania leasingu. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Spółka nie traktuje jako leasingu umów krótkoterminowych i o nieznacnej wartości. Spółka występuje głównie jako leasingobiorca. W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu, a zobowiązanie leasingowe w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie.

Zasady amortyzacji środków trwałych użytkowanych na mocy leasingu 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.

**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, tj. zobowiązania z tytułu umów realizowanych w czasie (MSSF 15) – szerszy opis polityki rachunkowości w tym zakresie w części „Przychody”,
- 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 podatku 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 przyrzeczonego 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. W przypadku realizacji kontraktów długoterminowych (zobowiązań do spełnienia świadczenia w czasie), 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 (metoda oparta o nakłady).

### *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. prowizję 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***

Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych stanowi podstawową działalność GK P.A. Nova i w związku z tym przychody i koszty związane z taką sprzedażą są prezentowane w działalności podstawowej.

Przychody ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jeżeli nastąpiło zwiększenie przyszłych korzyści ekonomicznych lub zmniejszenie stanu zobowiązań. Wysokość przychodu ustala się wg wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej po uwzględnieniu rabatów. Pozostałe przychody to przychody niezwiązane w sposób bezpośredni z podstawową działalnością jednostki.

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

Koszty sprzedanych produktów i usług ujmowane są wspólnie 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 długoterminowych (zobowiązań do spełnienia świadczenia w czasie), koszty zbycia nieruchomości, 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 koszty operacyjne obejmują koszty niezwiązane bezpośrednio ze zwykłą działalnością jednostki.

Koszty finansowe obejmują głównie przypadające na bieżący okres koszty z tytułu: zapłaconych odsetek, odsetek od kredytów, różnic kursowych, obniżenia wartości aktywów finansowych. Koszty finansowe poniesione w okresie realizacji inwestycji zaliczane są do aktywów.

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

Podatek bieżący obliczany jest według zasad określonych odrębnymi przepisami (Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych), tj. przy naliczaniu podatku dochodowego nie mają zastosowania przepisy, na podstawie których sporządzane jest niniejsze 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 ustalanie wyników finansowych (przychodów, kosztów) z realizacji długoterminowych kontraktów budowlanych i prac projektowych.

### **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 na moment 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 zleceńdawcy wymagają złożenia odpowiednich zabezpieczeń na wypadek nie wykonania zobowiązań gwarancyjnych. Zabezpieczenia ustalane są na poziomie określonym umownie w wysokości 0,8% 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. 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 kredytu w rachunku bieżącym zostały alokowane na poszczególne segmenty proporcjonalnie do przychodów Jednostki dominującej.

Dane w tys. PLN

| <i>Opis pozycji</i>   | <i>Działalność związana z wynajmem</i> | <i>Działalność budowlana (obiekty własne oraz sprzedaż zewnętrzna)</i> | <i>Działalność projektowa</i> | <i>Działalność informatyczna</i> | <i>Działalność badawczo-rozwojowa</i> | <i>Pozycje nie przyporządkowane do żadnego segmentu (związane z całością działalności Grupy)</i> |
|---|--|--|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|--|
| Aktywa niematerialne  | 3 082                                  | -  | -                             | -                                | -                                     | 10   |
| Rzeczowe aktywa trwałe  | 14                                     | 3 123  | 102                           | 95                               | 3 001                                 | 8 550  |
| Należności długoterminowe   | -                                      | -  | -                             | -                                | -                                     | -  |
| Nieruchomości inwestycyjne  | 662 464                                | 104 746  | -                             | -                                | -                                     | -  |
| Długoterminowe aktywa finansowe   | 3 263                                  | -  | -                             | -                                | -                                     | 2 982  |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży  | -                                      | -  | -                             | -                                | -                                     | -  |
| Razem nakłady inwestycyjne (Aktywa trwałe + Aktywa dostępne do sprzedaży - Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego) | 668 823                                | 107 869  | 102                           | 95                               | 3 001                                 | 11 542   |
| Zapasy i Należności krótkoterminowe (z wyłączeniem krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych)                            | 7 249                                  | 43 040   | 2 249                         | 1 289                            | -                                     | (174)  |
| Inwestycje krótkoterminowe  | 44 128                                 | 7 666  | -                             | -                                | -                                     | 3 472  |

|   |           |          |       |       |       |         |
|---|-----------|----------|-------|-------|-------|---------|
| Zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek               | (271 507) | (47 334) | -     | -     | -     | (6 034) |
| Przychody ze sprzedaży                                | 22 424    | 71 888   | 952   | 2 420 | -     | 37      |
| Koszt własny sprzedaży powiększony o koszty sprzedaży | 10 052    | 53 977   | 1 442 | 2 296 | 457   | 192     |
| Koszty finansowe                                      | 4 098     | 1 512    | 32    | 82    | -     | 98      |
| Wynik finansowy segmentu                              | 8 274     | 16 399   | (522) | 42    | (457) | (253)   |

#### 4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w I kw. 2023 r.

Sezonowość sprzedaży jest charakterystyczna dla branży budowlanej, w której działa jednostka dominująca. Analizując wyniki finansowe należy jednak zwrócić uwagę na fakt, że jednostka dominująca 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.

Ponadto Grupa prowadzi działalność w zakresie sprzedaży posiadanych nieruchomości inwestycyjnych, których znaczna wartość powoduje jednorazowe zwiększenia przychodów w przypadku zrealizowania transakcji w poszczególnych okresach rozliczeniowych.

Oceniając wyniki finansowe P.A. NOVA SA należy więc brać pod uwagę łącznie okresy kilku kwartałów, gdyż tylko wtedy uśrednione wartości przychodów i osiągane marże oddadzą prawdziwy obraz rezultatów działalności jednostki dominującej.

#### 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

| Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)  | Okres od 01/01/2023 do 31/03/2023 |
|--|-----------------------------------|
| a) stan na początek okresu   | 1 146                             |
| 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 (z tytułu):                         | -     |
| - wykorzystanie (z tytułu):                         | 74    |
| odsetki   | -     |
| poniesienie wydatków na naprawy gwarancyjne         | 74    |
| poniesienie innych wydatków                         | -     |
| - rozwiązanie (z tytułu):                           | -     |
| nie wystąpienia zdarzeń, na które utworzono rezerwy | -     |
| d) stan na koniec okresu                            | 1 072 |

| <i>Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych<br/>(wg tytułów)</i>                        | <i>Okres od 01/01/2023<br/>do 31/03/2023</i> |
|--|--|
| a) stan na początek okresu   | 10 195                                       |
| b) zwiększenia (z tytułu):   | 670  |
| - utworzenie rezerw na odsetki   | 409  |
| - przekwalifikowanie z zobowiązań dotyczących aktywów kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży | -  |
| - utworzenie rezerw na inne koszty   | 261  |
| c) zmniejszenia (z tytułu):  | 1 717  |
| - wykorzystanie (z tytułu):  | 1610   |
| poniesienia wydatków, na które utworzono rezerwy   | 1 602  |
| wycena rezerw  | 8  |
| - rozwiązanie (z tytułu):  | 412  |
| - nie wystąpienia zdarzeń, na które utworzono rezerwy  | 412  |
| d) stan na koniec okresu   | 7 974  |

## 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       | 15 469   | 16 423   |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 28 939   | 26 271   |

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

W I kwartale 2023 roku istotną pozycję stanowiły poniesione nakłady na realizację centrum handlowego w Kłodzku (park handlowy i obiekt DIY) i drugiego parku handlowego w Ząbkowicach Śląskich (2. etap). Oba projekty zostały otwarte dla klientów w dniu 29.03.2023.

Ponadto zawarto transakcję sprzedaży pierwszego parku handlowego w Ząbkowicach (I etap), który został oddany do użytkowania w październiku 2021 roku.

## **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**

### ***Atak Rosji na Ukrainę***

Napaść Rosji na Ukrainę w dniu 24 lutego 2022 roku wpłynęła negatywnie również na Polską gospodarkę, głównie ze względu na przerwanie łańcuchów dostaw, wzrost cen energii oraz wzrost ryzyka inwestycyjnego w Europie Środkowej. Trudno dziś oszacować skalę bezpośredniego wpływu tych czynników na działalność prowadzoną przez Emitenta. Wynika to również z faktu, że scenariusz dalszego przebiegu konfliktu jest niejasny. Nie ma wątpliwości, że konflikt ten przełożył się na wzrost inflacji i większą skalę podwyżek stóp procentowych, a także na przyszłe decyzje inwestycyjne klientów, co może również przełożyć się na przyszły portfel zleceń Grupy. Grupa nie świadczyła i nie świadczy usług na rzecz podmiotów z Rosji, Białorusi lub Ukrainy, nie posiada spółek zależnych ani aktywów w żadnym z tych Państw, nie jest też powiązana z żadnymi organizacjami lub osobami, które byłyby objęte sankcjami.

Zidentyfikowane na chwilę obecną obszary ryzyka dla Emitenta wynikające z wywołanej przez Rosję wojny na Ukrainie to:

- wzrost cen materiałów budowlanych, co przekłada się na rentowność realizowanych kontraktów oraz na wyceny przygotowywanych ofert.
- wzrost kosztów usług budowlanych opartych o ceny paliw (głównie robót ziemnych)
- wzrost kosztów usług budowlanych podwykonawców wynikający z odpływu pracowników ukraińskich i konieczność zastąpienia ich polskimi pracownikami

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent nie zidentyfikował istotnego bezpośredniego negatywnego wpływu zdarzenia na działalność Grupy, pozycje prezentowane w sprawozdaniach finansowych oraz na przyjęte w toku sporządzania sprawozdań założenie dotyczące kontynuacji działalności Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości. Emitent nie

jest jednak w stanie oszacować wpływu tego kryzysu na przychody i wyniki finansowe Emitenta w przyszłości.

**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*

W I kwartale 2023 roku Spółka nie nabywała akcji własnych.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent posiada łącznie 30.471 sztuk akcji własnych, co stanowi 0,30% kapitału zakładowego i 0,21% 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 I kwartale 2023 r. P.A. NOVA SA nie wypłacała dywidendy. Nie istnieje uprzywilejowanie akcji co do wypłat dywidendy.

**20. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu 31.03.2023 r., nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej P.A. NOVA**

W dniu 26 kwietnia 2023 r. Emitent zawarł umowę sprzedaży nieruchomości zabudowanej obiektem handlowo- usługowym w Płocku.

Emitent powiadomił Akcjonariuszy o zamiarze połączenia P.A. NOVA Spółki Akcyjnej jako Spółki Przejmującej z P.A. NOVA Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach (dalej również: „Spółka Przejmowana”), Planowane połączenie nastąpi w trybie art. 492 §1 pkt 1 oraz art. 515 §1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej – P.A. NOVA Inwestycje

Sp. z o.o. – na spółkę przejmującą – P.A. NOVA S.A., poprzez przejęcie, zgodnie z ustaleniami podjętymi w planie połączenia z dnia 04 kwietnia 2023 roku, bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej.

Emitent powiadomił Akcjonariuszy o zamiarze połączenia P.A. NOVA Spółki Akcyjnej jako Spółki Przejmującej z Supernova Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach (dalej również: „Spółka Przejmowana”) planowane połączenie nastąpi w trybie art. 492 §1 pkt 1 oraz art. 515 §1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej – Supernova Sp. z o.o. – na spółkę przejmującą – P.A. NOVA S.A., poprzez przejęcie, zgodnie z ustaleniami podjętymi w planie połączenia z dnia 04 kwietnia 2023 roku, bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej.

## **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 SA 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 31.03.2023 r. oraz na dzień 31.12.2022 r. wynosiła 1.301.204,57 zł.
- b) 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, zmienioną aneksem z dn. 08.12.2022 r. do kwoty 10.000.000,00 zł. Wartość gwarancji pozostających w mocy na dzień 31.03.2023 r. oraz na dzień 31.12.2022 wynosiła 4.631.813,38 zł.
- c) 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 8.642.809,21 zł. Wartość gwarancji pozostających w mocy na dzień 31.03.2023 r. wynosiła 8.442.810,21 zł, a wartość gwarancji pozostających w mocy na dzień 31.12.2022r wynosiła 3.839.140,25 zł.
- d) 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 10.000.000,00 zł. Wartość gwarancji pozostających w mocy na dzień 31.03.2023 r. oraz na dzień 31.12.2022 r. wynosiła 2.962.055,82 zł.
- e) 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 31.03.2023 r. oraz na dzień 31.12.2022 r. wynosiła 1.235.098,95 zł.
- f) W dniu 15.06.2022 r. Emitent zawarł z UNIQA S.A. umowę o udzielanie gwarancji w ramach limitu do kwoty 10.000.000,00 zł. Wartość gwarancji pozostających w mocy na dzień 31.03.2023 r. wynosiła 4.265.364,42 zł, a wartość gwarancji pozostających w mocy na dzień 31.12.2022 r. wynosiła 4.334.286,71 zł.
- g) W dniu 02.12.2021 r. Emitent zawarł z Credendo – Excess & Surety Societe Anonyme umowę o udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych do kwoty 10.000.000,00 zł. Wartość

gwarancji pozostających w mocy na dzień 31.03.2023 r. oraz na dzień 31.12.2022 r. wynosiła 7.357.278,97 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 I KWARTAŁ 2023 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                                      |
| Poczta elektroniczna:                   | <a href="mailto:biuro@panova.pl">biuro@panova.pl</a> |
| Strona internetowa:                     | <a href="http://www.panova.pl">www.panova.pl</a>     |
| Numer klasyfikacji statystycznej REGON: | 003529385  |
| Numer identyfikacji podatkowej NIP:     | 631-020-04-17  |
| Numer KRS:                              | 0000272669   |

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

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



**2012***Utworzenie Działu Zarządzania Nieruchomościami (obecnie w strukturze spółki zależnej P.A. NOVA Management Sp. z o.o.)***od 2012***Wejście w segment budownictwa związany z realizacją obiektów przemysłowych*

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

| <b>L.p.</b> | <b>Opis obiektu</b>                                     | <b>Powierzchnia najmu</b> | <b>Data otwarcia</b>  |
|-------------|---|---------------------------|---|
| 1           | Budynek handlowo-usługowy w Raciborzu                   | 1,4 tys. m <sup>2</sup>   | 2007 r.   |
| 2           | Galeria handlowa w Andrychowie                          | 1,3 tys. m <sup>2</sup>   | 2008 r., obiekt sprzedany w dniu 14.10.2014 r.                    |
| 3           | Park handlowy w Chorzowie                               | 3,4 tys. m <sup>2</sup>   | obiekt sprzedany w dniu 30.11.2022 r.                             |
| 4           | Galeria handlowa Sanowa w Przemyślu                     | 22 tys. m <sup>2</sup>    | 26.10.2010 r.   |
| 5           | Park handlowy w Stalowej Woli                           | 2,7 tys. m <sup>2</sup>   | 2011r., obiekt sprzedany w dniu 14.10.2014 r.                     |
| 6           | Galeria handlowa Miodowa w Kluczborku                   | 11 tys. m <sup>2</sup>    | 2012 r.   |
| 7           | Galeria handlowa Odrzańskie Ogrody w Kędzierzynie-Koźlu | 22 tys. m <sup>2</sup>    | 2012 r.   |
| 8           | Park handlowy w Myszkowie                               | 1,9 tys. m <sup>2</sup>   | spółka będąca właścicielem obiektu sprzedana w dniu 14.08.2019 r. |
| 9           | Hala produkcyjno-montażowa w Rybniku                    | 8 tys. m <sup>2</sup>     | 01.04.2014 r.   |
| 10          | Hala produkcyjno-montażowa w Siechnicach                | 2,5 tys. m <sup>2</sup>   | 31.12.2014 r.   |
| 11          | Hala produkcyjno-magazynowa w Wilkowicach               | 7,6 tys. m <sup>2</sup>   | 11.09.2015 r., obiekt sprzedany w dn. 22.06.2016 r.               |
| 12          | Park handlowy w Krośnie                                 | 2,6 tys. m <sup>2</sup>   | spółka będąca właścicielem obiektu sprzedana w dniu 26.09.2019 r. |
| 13          | Park handlowy w Kamiennej Górze                         | 4,3 tys. m <sup>2</sup>   | spółka będąca właścicielem obiektu sprzedana w dniu 08.11.2019 r. |
| 14          | Galeria handlowa Galena w Jaworznie                     | 31,5 tys. m <sup>2</sup>  | 20.11.2015 r.   |
| 15          | Hala produkcyjno-magazynowa w Zaczerniu k. Rzeszowa     | 2,5 tys. m <sup>2</sup>   | 30.12.2016 r.   |
| 16          | Park handlowy w Sosnowcu                                | 2,7 tys. m <sup>2</sup>   | spółka będąca właścicielem obiektu sprzedana w dniu 26.09.2020 r. |
| 17          | Hala przemysłowa w Wilkowicach                          | 12,4 tys. m <sup>2</sup>  | obiekt sprzedany w dniu 23.11.2021 r.                             |
| 18          | Park handlowy w Sosnowcu II                             | 1,8 tys. m <sup>2</sup>   | spółka będąca właścicielem obiektu sprzedana w dniu 26.09.2019 r. |
| 19          | Park handlowy w Jaworznie                               | 3,3 tys. m <sup>2</sup>   | 03/04.2019 r.   |

|   |  |                           |   |
|---|--|---------------------------|---|
| 20  | Park handlowy w Zielonej Górze         | 3 tys. m <sup>2</sup>     | spółka będąca właścicielem obiektu sprzedana w dniu 30.11.2022 r. |
| 21  | Park handlowy w Częstochowie           | 2 tys. m <sup>2</sup>     | obiekt sprzedany w dniu 30.11.2022 r.                             |
| 22  | Park handlowy w Ząbkowicach Śląskich   | 9,7 tys. m <sup>2</sup>   | obiekt sprzedany w dniu 01.02.2023 r.                             |
| 23  | Obiekt DIY w Płocku                    | 10,9 tys. m <sup>2</sup>  | obiekt sprzedany w dniu 26.04.2023 r.                             |
| 24  | Park handlowy w Ząbkowicach (II. etap) | 1,5 tys. m <sup>2</sup>   | 29.03.2023 r.   |
| 25  | Obiekt DIY w Kłodzku                   | 9,8 tys. m <sup>2</sup>   | 29.03.2023 r.   |
| 26  | Park handlowy w Kłodzku                | 7 tys. m <sup>2</sup>     | 29.03.2023 r.   |
| łącznie zrealizowana powierzchnia najmu                                   |  | 188,8 tys. m <sup>2</sup> |   |
| łącznie posiadana (w ramach Grupy) powierzchnia najmu na dzień publikacji |  | 122,5 tys. m <sup>2</sup> |   |

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

Grupa Kapitałowa P.A. NOVA obejmuje jednostkę dominującą P.A. NOVA SA, 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 SA oraz następujące spółki zależne:

| <i>Nazwa spółki zależnej</i>                   | <i>Siedziba</i> | <i>Posiadany kapitał (%)</i> | <i>Przedmiot działalności</i>  |
|--|-----------------|------------------------------|--|
| <b>Spółki celowe</b>                           |                 |                              |  |
| <b><i>San Development Sp. z o.o.</i></b>       | Gliwice         | 100,0%                       | wynajem powierzchni handlowej w Galerii Sanowa w Przemyśle                               |
| <b><i>Park Handlowy Chorzów Sp. z o.o.</i></b> | Gliwice         | 100,0%                       | wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi                       |
| <b><i>Galeria Galena Sp. z o.o.</i></b>        | Gliwice         | 100,0%                       | wynajem powierzchni handlowej w galerii handlowej Galena i parku handlowego w Jaworznie  |
| <b><i>Odrzańskie Ogrody Sp. z o.o.</i></b>     | Gliwice         | 100,0%                       | wynajem powierzchni handlowej w galerii handlowej Odrzańskie Ogrody w Kędzierzynie-Koźlu |
| <b><i>Galeria Kluczbork Sp. z o.o.</i></b>     | Gliwice         | 100,0%                       | wynajem powierzchni handlowej w Galerii Miodowej w Kluczborku                            |
| <b><i>P.A. NOVA INVEST 1 Sp. z o.o.</i></b>    | Gliwice         | 100,0%                       | wynajem powierzchni usługowej hali produkcyjno-montażowej w Rybniku                      |

|   |                    |         |  |
|---|--------------------|---------|--|
| <i>P.A. NOVA Inwestycje Sp. z o.o.</i>            | Gliwice            | 100,0%  | wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi               |
| <i>P.A. NOVA INVEST 2 Sp. z o.o.</i>              | Gliwice            | 100,0%  | wynajem powierzchni usługowej hali produkcyjno-magazynowej w Siechnicach         |
| <i>P.A. NOVA Invest Racibórz Sp. z o.o.</i>       | Gliwice            | 100,0%  | wynajem powierzchni handlowo-usługowej w budynku usługowym w Raciborzu           |
| <i>P.A. NOVA Invest Pyskowice Sp. z o.o.</i>      | Gliwice            | 100,0%  | Budowa parku handlowego w Pyskowicach, a następnie wynajem powierzchni usługowej |
| <i>P.A. NOVA BT GmbH</i>                          | Sonnefeld (Niemcy) | 98%     | budowa budynków mieszkalnych, a następnie sprzedaż lokali mieszkaniowych         |
| <i>P.A. NOVA Invest Wilkowice 2 Sp. z o.o.</i>    | Gliwice            | 100,0%  | wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi               |
| <i>P.A. NOVA Invest Zaczernie Sp. z o.o.</i>      | Gliwice            | 100,0%  | wynajem powierzchni usługowej hali przemysłowej w Zaczerniu                      |
| <i>P.A. NOVA Invest Ząbkowice Sp. z o.o.</i>      | Gliwice            | 100,0%  | wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi               |
| <i>P.A. NOVA Invest Częstochowa Sp. z o.o.</i>    | Gliwice            | 100,0%  | wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi               |
| <i>P.A. NOVA Invest Kłodzko 1 Sp. z o.o.</i>      | Gliwice            | 100,00% | budowa obiektu handlowego w Kłodzku, a następnie wynajem powierzchni usługowej   |
| <i>P.A. NOVA Invest Kłodzko 2 Sp. z o.o.</i>      | Gliwice            | 100,0%  | budowa parku handlowego w Kłodzku, a następnie wynajem powierzchni usługowej     |
| <i>P.A. NOVA Invest Płock Sp. z o.o.</i>          | Gliwice            | 100,0%  | wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi               |
| <i>P.A. NOVA Invest Piotrków Sp. z o.o.</i>       | Gliwice            | 100,0%  | wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi               |
| <i>P.A. NOVA Invest Biała Podlaska Sp. z o.o.</i> | Gliwice            | 100,0%  | wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi               |
| <b>Spółki pomocnicze</b>                          |                    |         |  |
| <i>Supernova Sp. z o.o.</i>                       | Gliwice            | 100,0%  | prowadzenie działalności restauracyjnej i gastronomicznej                        |
| <i>P.A. NOVA Management Sp. z o.o.</i>            | Gliwice            | 100,0%  | zarządzanie obiektami komercyjnymi i przemysłowymi                               |
| <i>PAL Sp. z o.o.</i>                             | Wrocław            | 50,1%   | usługi operatorskie tj. dystrybucja energii – DEE, serwis, eksploatacja          |

|                         |         |     |  |
|-------------------------|---------|-----|--|
| <b>PAL 1 Sp. z o.o.</b> | Wrocław | 51% | dystrybucja i handel energią elektryczną |
| <b>PAL 2 Sp. z o.o.</b> | Wrocław | 51% | dystrybucja i handel energią elektryczną |

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 INVEST Racibórz Sp. z o.o.
- P.A. NOVA Invest Pyskowice 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 Częstochowa Sp. z o.o.
- P.A. NOVA Invest Kłodzko 1 Sp. z o.o.
- P.A. NOVA Invest Kłodzko 2 Sp. z o.o.
- P.A. NOVA Invest Ząbkowice Sp. z o.o.

Z uwagi na kryterium istotności w skonsolidowanym skróconym sprawozdaniu finansowym za 1Q 2023 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.
- PAL 2 Sp. z o.o.
- P.A. NOVA Invest Płock Sp. z o.o.

#### **4. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej P.A.NOVA SA w I kwartale 2023 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń jej dotyczących.**

Istotne zdarzenia dotyczące Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta, które miały miejsce w I kwartale 2023 r. zestawiono poniżej:

##### 1. Zawarcie umowy sprzedaży nieruchomości (raport bieżący nr 3/2023 z dn. 02.02.2023 r.)

W dniu 01.02.2023 r. spółka zależna Emitenta – P.A. NOVA Invest Ząbkowice Sp. z o.o.:

- dokonała wcześniejszej spłaty leasingu, o którym Emitent informował raportem bieżącym nr 12/2022 z dnia 08.07.2022 r., oraz odkupu nieruchomości od mLeasing Sp. z o.o.,
- zawarła jako Sprzedający umowę sprzedaży nieruchomości zabudowanej obiektem handlowo-usługowym z mLeasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako Kupującym i podmiotem z grupy LCP z siedzibą w Warszawie jako Korzystającym.

Wartość netto umowy sprzedaży stanowi 25% przychodów grupy kapitałowej P.A. NOVA według ostatniego opublikowanego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w pełnych procentach).

#### 2. Umowa generalnego wykonawstwa robót budowlanych (raport bieżący nr 4/2023 z 02.02.2023 r.)

W dniu 02.02.2023 r. do siedziby Spółki wpłynął podpisany egzemplarz umowy generalnego wykonawstwa robót budowlanych („Umowa”) pomiędzy P.A. NOVA S.A. z siedzibą w Gliwicach jako Wykonawcą i Kaufland Polska Markety Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą we Wrocławiu jako Zamawiającym.

Przedmiotem Umowy jest budowa centrum handlowego wraz z parkingiem i infrastrukturą towarzyszącą.

Wynagrodzenie ryczałtowe netto Emitenta za wykonanie przedmiotu Umowy stanowi 16% przychodów grupy kapitałowej P.A. NOVA według ostatniego opublikowanego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w pełnych procentach).

Strony ustaliły termin zakończenia prac na dzień 09.11.2023 r.

#### 3. Rezygnacja Wiceprezesa Zarządu Emitenta (raport bieżący nr 4/2023 z 02.02.2023 r.)

W dniu 28.02.2023 roku otrzymał oświadczenie Pana Przemysława Żura o rezygnacji z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu P.A. NOVA S.A. z dniem 28 lutego 2023 roku.

Przyczyną rezygnacji są względy natury osobistej.

#### 4. Zawarcie warunkowej umowy sprzedaży nieruchomości (raport bieżący nr 7/2023 z dnia 02.03.2023 r.)

W dniu 01.03.2023 r. została zawarta warunkowa umowa sprzedaży nieruchomości zabudowanej obiektem handlowo-usługowym Castorama w Płocku pomiędzy Emitentem jako Sprzedającym a TI 14 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako Kupującym.

Wartość netto umowy sprzedaży stanowi 30% przychodów grupy kapitałowej P.A. NOVA według ostatniego opublikowanego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w pełnych procentach).

Jedynym warunkiem zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży nieruchomości jest otrzymanie oświadczenia najemcy dotyczące wykonania prawa pierwokupu przysługującego co do nieruchomości na podstawie umowy najmu.

Zawarcie przyrzeczonej umowy sprzedaży nieruchomości z Kupującym lub z najemcą ma nastąpić do 19.05.2023 r.

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

W części II pkt. 13 niniejszej Informacji dodatkowej opisano aktualną sytuację związaną z wojną na Ukrainie.

#### **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 SA nie publikowała prognoz na I kwartał 2023 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%                                    |   |
| PKO OFE/DFE                                     | 1.163.739                       | 11,64%   | 1.163.739            | 8,20%                                     |   |
| METLIFE OFE                                     | 900.000                         | 9,00%  | 900.000              | 6,34%                                     |   |
| AVIVA   | 924.000                         | 9,24%  | 924.000              | 9,24%                                     |   |
| Ewa i Grzegorz Bobkowsy                         | 934.780                         | 9,35%  | 1.669.780            | 11,76%                                    |   |
| Stanisław Lessaer i Katarzyna Jurek-Lessaer     | 897.248                         | 8,97%  | 1.527.248            | 10,76%                                    |   |
| Maciej Bobkowski                                | 535.250                         | 5,35%  | 934.250              | 6,58%                                     |   |
| <i>Razem akcjonariusze posiadający ponad 5%</i> | <i>7.791.017</i>                | <i>77,91%</i>                                  | <i>11.991.017</i>    | <i>84,44%</i>                             |   |

\* W porównaniu do informacji podanych za rok 2022.

**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> |
|---------------------|-------------------------|---------------------------------|--|----------------------|---|---|
| Tomasz Janik        | Prezes Zarządu          | 4.090                           | 0,04%  | 4.090                | 0,03%                                     |   |
| Ewa Bobkowska**     | Wiceprezes Zarządu      | 934.780                         | 9,35%  | 1.669.780            | 11,76%                                    |   |
| Stanisław Lessaer   | Wiceprezes Zarządu      | 914.680                         | 9,15%  | 1.544.680            | 10,88%                                    |   |

|                         |            |  |  |  |  |  |
|-------------------------|------------|--|--|--|--|--|
| Katarzyna Jurek-Lessaer | Członek RN |  |  |  |  |  |
|-------------------------|------------|--|--|--|--|--|

\* W porównaniu do informacji podanych w Sprawozdaniu za rok 2022.

\*\* wraz ze współmatronką/iem

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

*1) Pozew przeciwko Polskim Kolejom Państwowym SA dot. umowy zawartej z PKP SA na wykonanie robót budowlano-montażowych dla zadania pn. „Rewitalizacja budynku zabytkowego dworca kolejowego Sosnowiec Maczki ...”*

W dniu 16.05.2018 r. Emitent złożył w Sądzie Okręgowym w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy pozew przeciwko Polskim Kolejom Państwowym SA („PKP SA”, „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 KUKA SA 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 KUKA SA gwarancji na rzecz PKP SA.

Złożony pozew ma na celu ustalenie przez sąd zasadności odstąpienia przez Emitenta od umowy zawartej z PKP SA 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 SA 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 KUKA SA środków z w/w gwarancji.

Ponadto w dniu 26.04.2019 r. Emitent złożył w Sądzie Okręgowym w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy pismo procesowe rozszerzające powództwo przeciwko Polskim Kolejom Państwowym S.A. („PKP S.A.”) z kwoty 100.000,00 zł do kwoty 3.885.000,00 zł.

Rozszerzenie powództwa jest związane z dokonaniem spłaty całości zobowiązania Emitenta wobec KUKA S.A. zgodnie z zawartym porozumieniem, o którym Emitent informował raportem bieżącym nr 7/2018 z dn. 13.04.2018 r., a które zawarto w związku z wypłatą przez KUKA gwarancji na rzecz PKP S.A.

*2) Postępowanie sądowe z powództwa Galeria Galena Sp. z o.o. przeciwko Skarbowi Państwa – Dyrektorowi Okręgowego Urzędu Górniczego w Katowicach*

Na dzień 31.03.2023 r. toczy się postępowanie sądowe z powództwa Galeria Galena Sp. z o.o. przeciwko Skarbowi Państwa – Dyrektorowi Okręgowego Urzędu Górniczego w Katowicach, Tauron Wydobycie SA z siedzibą w Jaworznie, Spółka Restrukturyzacji Kopalń SA 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 I kwartale 2023 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:

#### **CZNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM RYNKOWYM**

- Ryzyko związane z sytuacją społeczno-ekonomiczną w Polsce;
- Ryzyko związane z wojną na Ukrainie;
- Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych;
- Ryzyko zmiany stóp procentowych;
- Ryzyko wzrostu cen materiałów budowlanych i usług budowlanych;
- Ryzyko związane z wpływem aktualnej sytuacji makroekonomicznej na dostępność finansowania dłużnego.

#### **CZNNIKI 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 utraty 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