



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

GRUPY KAPITAŁOWEJ

P.A. NOVA S.A.

ZA I PÓŁROCZE 2008 ROKU

UZUPEŁNIONE O:

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE (JEDNOSTKOWE)

P.A. NOVA S.A.

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SPORZĄDZONY ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2008 DO 30 CZERWCA 2008 ROKU.....	4
SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2008 ROKU	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH SPORZĄDZONE ZA OKRES OD 01 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2008 ROKU	7
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SPORZĄDZONE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2008 DO 30 CZERWCA 2008 ROKU	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2008 ROKU.....	10
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	10
2. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	10
2.1 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI.....	10
2.2 PODSTAWA SPORZĄDZENIA.....	10
2.3 PODSTAWA KONSOLIDACJI.....	10
2.4 POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH.....	11
2.5 AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	11
2.6 UJĘCIE PRZYCHODÓW I KOSZTÓW ORAZ ZASADY USTALENIA WYNIKU FINANSOWEGO	11
2.7 WYCENA AKTYWÓW I PASYWÓW	12
3. PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI.....	14
3.1. SZACOWANIE REZERW NA NAPRAWY GWARANCYJNE	14
3.2. SZACOWANIE WARTOŚCI FIRMY	14
3.3. SZACOWANIE PRZYCHODÓW I KOSZTÓW KONTRAKTÓW DŁUGOTERMINOWYCH	15
3.4. SZACOWANIE REZERW NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE	15
4. PRZYCHODY	15
4. KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	16
5. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	17
6. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	18
7. ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE	20
8. PODATEK DOCHODOWY I INNE OBCLĄŻENIA WYNIKU FINANSOWEGO.....	21
9. AKTYWA TRWAŁE	22
9.1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	22
9.2. WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH.....	24
9.3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	24
9.4. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE.....	27
9.5. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	28

9.6.	DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30
10.	AKTYWA OBROTOWE	32
10.1.	ZAPASY	32
10.2.	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	32
10.3.	INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	34
10.4.	KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	36
11.	KAPITAŁY WŁASNE	37
12.	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	37
13.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	38
13.1.	REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	38
13.2.	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	39
13.3.	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	41
13.4.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	44
14.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	44
15.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	44
16.	ZAŁACZNIKI	44
17.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	45

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat
sporządzony za okres od 1 stycznia 2008 do 30 czerwca 2008 roku**

	Pierwsze półrocze 2008 (01/01/2008 – 30/06/2008) PLN'000	Pierwsze półrocze 2007 (01/01/2007 – 30/06/2007) PLN'000
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	59 152	43 447
Koszt własny sprzedaży	41 889	29 177
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	17 263	14 270
Koszty ogólnego zarządu	1 445	1 042
Koszty sprzedaży	246	207
Zysk (strata) ze sprzedaży	15 572	13 021
Pozostałe przychody operacyjne	412	62
Pozostałe koszty operacyjne	265	129
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 719	12 954
Przychody finansowe	1 367	213
Koszty finansowe	110	77
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	16 976	13 090
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	(124)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	16 976	12 966
Podatek dochodowy	3 246	2 478
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	13 730	10 488
Działalność zaniechana	-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	13 730	10 488
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	13 730	10 488
Udziałowcom mniejszościowym	-	-
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	1,72	1,91
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	1,72	1,31

Skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2008 roku

	Okres zakończony 30/06/2008 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2007 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2007 PLN'000
AKTYWA			
Wartości niematerialne i prawne	129	156	88
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 269	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	29 691	8 649	6 483
Należności długoterminowe	5 426	6 884	4 389
Inwestycje długoterminowe, w tym:	45 602	19 641	7 397
Nieruchomości inwestycyjne	45 602	16 840	4 740
Długoterminowe aktywa finansowe	-	2 801	2 657
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	916	518	467
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	877	513	462
Inne rozliczenia międzyokresowe	39	5	5
Aktywa trwałe razem	84 033	35 848	18 824
Zapasy	19	39	85
Należności krótkoterminowe, w tym	21 025	42 983	28 439
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	-	935	-
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	21 025	42 048	28 439
Inwestycje krótkoterminowe,	58 630	65 510	5 932
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 958	9 753	3 027
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	86 632	118 285	37 483
Aktywa razem	170 665	154 133	56 307
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	141 082	127 352	31 057
Wyemitowany kapitał akcyjny	8 000	8 000	5 500
Kapitał zapasowy	113 390	99 242	9 281
Pozostałe kapitały rezerwowe	458	169	169
Zyski zatrzymane	5 504	5 619	5 619
Zysk (strata) netto	13 730	14 322	10 488

Kapitał mniejszości	775	-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	28 808	26 781	25 250
Rezerwy na zobowiązania , w tym:	6 038	3 633	4 932
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 485	1 351	1 346
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	151	151	134
Pozostałe rezerwy	3 402	2 131	3 452
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	9 355	314	450
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	911	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	8 444	314	450
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	12 174	22 734	16 712
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	162	319	296
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	12 012	22 415	16 416
Rozliczenia międzyokresowe	1 241	100	3 156
Pasywa razem	170 665	154 133	56 307

Wartość księgowa	141 082	127 352	31 057
Liczba akcji (w szt.)	8 000 000	8 000 000	5 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	17,64	15,92	5,65
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	8 000 000	8 000 000	8 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	17,64	15,92	3,88

Zobowiązania warunkowe, w tym:	2 700	2 700	2 700
Z tytułu otrzymanych płatności na poczet realizacji kontraktów	2 700	2 700	2 700

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych
sporządzone za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2008 roku**

	Pierwsze półrocze 2008 (01/01/2008 – 30/06/2008) PLN'000	Pierwsze półrocze 2007 (01/01/2007 – 30/06/2007) PLN'000
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	13 730	10 488
Korekty razem	11 256	(12 807)
- Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
- Amortyzacja	548	392
- Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(1 327)	(159)
- Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(24)	-
- Zmiana stanu rezerw	2 405	2 184
- Zmiana stanu zapasów	(158)	(1 356)
- Zmiana stanu należności	23 594	(13 066)
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(10 561)	(175)
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 538	3 788
- Inne korekty	(6 759)	(4 415)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 986	(2 319)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	1 281	118
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24	-
Wpływy z aktywów finansowych, w tym:	1 257	118
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w tym	1 257	118
- odsetki	1 257	118
Wydatki	33 910	1 621
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 119	1 621
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	24 233	-
Na aktywa finansowe, w tym:	5 555	
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	5 555	
- nabycie aktywów finansowych	5 555	
Inne wydatki inwestycyjne	1 003	-

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(32 629)	(1 503)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	-	1 503
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	1 300
Kredyty i pożyczki	-	203
Wydatki	240	1 131
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku (podatek zapłacony z tytułu podwyższenia kapitału zakładowego z kapitału zapasowego)	-	868
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	217	241
Odsetki	23	22
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(240)	372
Przepływy pieniężne netto razem	(7 883)	(3 450)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(7 883)	(3 450)
Środki pieniężne na początek okresu	63 010	4 155
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	55 127	705
- o ograniczonej możliwości dysponowania	347	396

**Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym
sporządzone za okres od 1 stycznia 2008 do 30 czerwca 2008 roku**

	Pierwsze półrocze 2008 (01/01/2008 – 30/06/2008) PLN'000	Rok 2007 (01/01/2007 – 31/12/2007) PLN'000	Pierwsze półrocze 2007 (01/01/2007 – 30/06/2007) PLN'000
Kapitał własny na początek okresu (BO)	127 352	20 137	20 137
Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	127 352	20 137	20 137
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	8 000	500	500
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	7 500	5 000
a) zwiększenia (z tytułu)	-	7 500	5 000
- przeznaczenia na kapitał zakładowy kapitału zapasowego	-	3 700	3 700
- emisji akcji (wydania udziałów)	-	3 800	1 300
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	8 000	8 000	5 500
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	99 242	5 571	5 571
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	14 148	93 671	3 710
a) zwiększenia (z tytułu)	14 148	98 239	8 278

- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	89 961	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	14 148	8 278	8 278
b) zmniejszenia, z tytułu:	-	4 568	4 568
- przeznaczenia kapitału zapasowego na kapitał zakładowy	-	4 568	4 568
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	113 390	99 242	9 281
3. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	169	-	-
3.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	289	169	169
a) zwiększenia, z tytułu:	289	169	169
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	289	169	169
3.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	458	169	169
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	19 941	14 066	14 066
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	19 941	14 066	14 066
b) zmniejszenia, z tytułu:	14 437	8 447	8 447
- przeznaczenia zysku na kapitały zapasowy i rezerwy	14 437	8 447	8 447
4.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	5 504	5 619	5 619
4.3 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	5 504	5 619	5 619
5. Wynik netto	13 730	14 322	10 488
a) zysk netto	13 730	14 322	10 488
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	141 082	127 352	31 057
Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	141 082	127 352	31 057

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2008 roku

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

Historyczne, porównywalne dane finansowe obejmują również dane poprzednika prawnego – spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.

Siedzibą jednostki dominującej są Gliwice, adres siedziby mieści się przy ul. Górnych Wałów 42 Grupa kapitałowa objęta konsolidacją składa się z następujących jednostek:

P.A. NOVA S.A. – jednostka dominująca

San Development Sp. z o.o. – jednostka zależna, w której P.A. NOVA S.A. posiada 81 % udziałów

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

2. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o **Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej**.

2.2 Podstawa sporządzenia

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

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

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

2.3 Podstawa konsolidacji

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

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

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

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

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

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

2.4 Połączenia jednostek gospodarczych

W okresie sprawozdawczym nie miało miejsce połączenie jednostek gospodarczych. Miało miejsce przejęcie kontroli nad Spółką (San Development Sp. z o.o.). Zdarzenie to wpłynęło na powstanie Grupy Kapitałowej P.A. NOVA oraz powstanie wartości firmy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

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

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

2.5 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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

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

2.6 Ujęcie przychodów i kosztów oraz zasady ustalenia wyniku finansowego

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

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

Koszty sprzedanych produktów i usług ujmowane są współmiernie do przychodów ze sprzedaży i obejmują wartość sprzedanych produktów, towarów i innych składników wycenionych po koszcie

wytworzenia lub w cenach nabycia. Do kosztów tych zalicza się bezpośrednie koszty realizacji kontraktów, jak również koszty ogólne funkcjonowania komórek produkcyjnych i pomocniczych bezpośrednio biorących udział w wytwarzaniu produktów.

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

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

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

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

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

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

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

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

2.7 Wycena aktywów i pasywów

Wartości niematerialne i prawne

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

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

Rzeczowe składniki majątku trwałego wyceniane są w cenach nabycia lub kosztach wytworzenia, pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość, tj. według modelu historycznego.

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

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

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

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

wynika z faktu, że z tytułu lokowania depozytów w bankach, spółka systematycznie otrzymuje odsetki od tych należności.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w cenach nabycia lub kosztach wytworzenia, pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość, tj. według modelu historycznego.

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

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

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

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

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych, dodatnie do przychodów finansowych.

Należności z tytułu dostaw i usług o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego to część z należności za wykonane usługi zatrzymana przez odbiorców na okresy gwarancyjne. Termin płatności powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego jest terminem wynikającym z zawieranych umów, jednak ponieważ w praktyce należności z tytułu zatrzymywanych kaucji są po pewnym czasie zastępowane przez gwarancje bankowe spółka nie stosuje zasady wykazywania tych należności w wartości godziwej uwzględniającej zmianę wartości pieniądza w czasie.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne to przede wszystkim rozliczenia międzyokresowe powstałe w związku z wyceną kontraktów długoterminowych (budowlanych) zgodnie z MSR 11. Do wyceny kontraktów budowlanych Spółka stosuje metodę „zerowego zysku”. Polityka rachunkowości Spółki dopuszcza odstępstwo od tej metody w szczególnie uzasadnionych wypadkach, w przypadku gdyby metoda „zerowego zysku” nie odzwierciedlała stanu faktycznego. Odstępstwo wymaga uchwały Zarządu.

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

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

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

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

Pozostałe kapitały to kapitał rezerwowany tworzony na podstawie statutu z osiągniętych przez Spółkę zysków.

Zysk z lat ubiegłych obejmuje skutki przejścia na MSR/MSSF z dniem 1 stycznia 2006 r. oraz późniejsze korekty wyników finansowych za lata 2006, 2007. Ponadto w zysku z lat ubiegłych wykazywana jest kwota przeszacowań środków trwałych dokonanych na podstawie odrębnych przepisów.

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.

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.

Rozliczenia międzyokresowe (pasywne)

Do rozliczeń międzyokresowych (pasywnych) zalicza się:

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

Dotacje rozliczane są systematycznie w czasie użytkowania dotowanych środków trwałych jako przychody wykazywane w rachunku zysków i strat.

3. PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w 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 o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych. Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

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

3.1. Szacowanie rezerw na naprawy gwarancyjne

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

3.2. Szacowanie wartości firmy

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym występuje wartość firmy, która powstała na skutek nabycia udziałów w jednostce zależnej za cenę wyższą od obecnej wartości aktywów netto przypadającej na jednostkę dominującą. Wartość aktywów netto, z czego głównym aktywem jest nieruchomości została określona poprzez oszacowanie przez rzeczoznawcę, jednak plany grupy polegające na utworzeniu na tej nieruchomości obiektu handlowego (galeria handlowa) sprawiają, że obecna wartość wyceny jest nieadekwatna do planowanej przyszłej wartości posiadanego aktywa. Jednocześnie długi okres realizacji inwestycji sprawia, że faktyczne wykonanie testu na utratę wartości firm będzie możliwe dopiero po oddaniu inwestycji lub niedługo przed jej oddaniem. Wobec powyższego przyjęto na dzień sporządzenia sprawozdania, że nie nastąpiła utrata wartości firmy.

3.3. Szacowanie przychodów i kosztów kontraktów długoterminowych

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

3.4. Szacowanie rezerw na świadczenia emerytalne

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

4. PRZYCHODY

Analiza przychodów Grupy za bieżący rok zarówno dla działalności kontynuowanej, jak i zaniechanej, przedstawia się następująco

Przychody	półrocze / 2008	półrocze / 2007
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży usług	56 059	40 793
Przychody ze sprzedaży towarów	3 093	2 654
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży usług	0	0
Przychody ze sprzedaży towarów	0	0

Głównym rodzajem działalności Grupy jest działalność polegająca na kompleksowej realizacji obiektów budowlanych, poczynając od pozyskania nieruchomości na której planowana jest inwestycja, poprzez wykonanie projektu i uzyskanie pozwolenia na budowę, kończąc na faktycznej realizacji obiektu. Grupa co prawda na potrzeby zarządzania dokonuje rozdziału przychodów działu Projektowego i Budowlanego (tabela poniżej) jednak wynik finansowy obydwu wyżej wymienionych działów pozostaje wspólny. W związku z powyższym również podobną zasadę przyjęto dla aktywów związanych z wyżej wymienionymi działami. Podkreślić należy fakt że wykazane przychody są przychodami uzyskiwanymi na zewnątrz, tj. nie uwzględnia się wewnętrznie świadczonych usług, zarówno w ramach Grupy* jak i w ramach jednostki dominującej.

* - ponieważ Grupa powstała 27 czerwca 2008 roku przychody zrealizowane przez P.A. NOVA S.A. ze sprzedaży na rzecz San Development Sp. z o.o. w okresie od 01 stycznia 2008 do daty powstania Grupy są nie zostały objęte korektami konsolidacyjnymi i są wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w pozycji przychodów uzyskanych od jednostek powiązanych.

W poniższych tabelach przedstawiono analizę strukturalną przychodów.

Przychody ze sprzedaży usług według poszczególnych działów organizacyjnych	półrocze / 2008	półrocze / 2007
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych i deweloperskich	51907	39755
w tym: od jednostek powiązanych	2442	
Przychody ze sprzedaży usług projektowych	3438	718
w tym: od jednostek powiązanych	748	0

Przychody ze sprzedaży usług informatycznych	703	308
w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody ze sprzedaży usług pozostałych	11	12
w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	56059	40793
w tym: od jednostek powiązanych	3190	0

Przychody ze sprzedaży towarów według poszczególnych działów organizacyjnych	półrocze / 2008	półrocze / 2007
Przychody ze sprzedaży - dział informatyczny	3065	2546
w tym: od jednostek powiązanych		
Pozostałe przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	28	108
w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	3093	2654
w tym: od jednostek powiązanych		

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

	Umowa 1	Umowa 2	Razem:
przychody z tytułu umowy	2201	2442	4643
metoda określenia przychodów	metoda zerowego zysku	umowa w formule koszt plus	nie dotyczy
metoda zastosowana do określenia stanu zaawansowania umowy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
łączna kwota poniesionych kosztów	2201	2124	4325
kwota otrzymanych zaliczek	0	0	0
kwota sum zatrzymanych	0	0	0

4. KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY

Analiza kosztów wytworzenia produktów według rodzaju	półrocze / 2008	półrocze / 2007
amortyzacja	548	403
zużycie materiałów i energii	6422	6361
usługi obce	29015	22223
podatki i opłaty	241	215

wynagrodzenia	3074	1725
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	735	378
pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	324	376
Koszty według rodzaju, razem	40359	31681
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	1028	1867
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-674	-5336
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-246	-207
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1445	-1042
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	39022	26963

5. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	półrocze / 2008	półrocze / 2007
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	24	3
Dotacje	16	16
Inne przychody operacyjne	372	43

Inne przychody operacyjne	półrocze / 2008	półrocze / 2007
rozwiązane rezerwy (z tytułu)		
pozostałe, w tym:	372	43
odszkodowania z zakładów ubezpieczeń	18	11
pożytki z nieruchomości inwestycyjnych	324	16
wynagrodzenie płatnika	1	3
inne	29	13
Inne przychody operacyjne, razem	372	43

Pozostałe koszty operacyjne	półrocze / 2008	półrocze / 2007
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	28
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	56	-
Inne koszty operacyjne	209	101

Inne koszty operacyjne	półrocze / 2008	półrocze / 2007
------------------------	-----------------	-----------------

utworzone rezerwy (z tytułu)		
pozostałe, w tym:	209	101
zapłacone odszkodowania	0	0
koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	175	8
darowizny	21	55
inne	13	38
Inne koszty operacyjne, razem	209	101

6. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	półrocze / 2008	półrocze / 2007
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
od jednostek powiązanych	-	-
Odsetki, w tym:	1 350	206
od jednostek powiązanych	92	62
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Inne	17	7

Przychody finansowe z tytułu odsetek	półrocze / 2008	półrocze / 2007
z tytułu udzielonych pożyczek	93	63
od jednostek powiązanych, w tym:	93	63
od jednostek zależnych		
od jednostek współzależnych	93	63
od jednostek stowarzyszonych		
od znaczącego inwestora		
od jednostki dominującej		
od pozostałych jednostek		
pozostałe odsetki	1257	143
od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
od jednostek zależnych		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		

od znaczącego inwestora		
od jednostki dominującej		
od pozostałych jednostek	1257	143
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	1350	206

Inne przychody finansowe	półrocze / 2008	półrocze / 2007
dodatnie różnice kursowe	6	7
zrealizowane	6	0
niezrealizowane	0	7
rozwiązane rezerwy (z tytułu)		
pozostałe, w tym:	11	0
Inne przychody finansowe, razem	17	7

Koszty finansowe	półrocze / 2008	półrocze / 2007
Odsetki w tym:	23	24
dla jednostek powiązanych	-	-
Strata ze zbycia inwestycji	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Inne	87	53

Koszty finansowe z tytułu odsetek	półrocze / 2008	półrocze / 2007
od kredytów i pożyczek	0	0
dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
dla jednostek zależnych	0	0
dla jednostek współzależnych	0	0
dla jednostek stowarzyszonych	0	0
dla znaczącego inwestora	0	0
dla jednostki dominującej	0	0
dla innych jednostek	0	0
pozostałe odsetki	23	24
dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
dla jednostek zależnych	0	0

dla jednostek współzależnych	0	0
dla jednostek stowarzyszonych	0	0
dla znaczącego inwestora	0	0
dla jednostki dominującej	0	0
dla innych jednostek	23	24
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	23	24

Inne koszty finansowe	półrocze / 2008	półrocze / 2007
ujemne różnice kursowe, w tym:	43	17
zrealizowane	20	1
niezrealizowane	23	16
utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
	0	0
pozostałe, w tym:	44	36
Inne koszty finansowe, razem	87	53

7. ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE

Zyski nadzwyczajne	półrocze / 2008	półrocze / 2007
losowe	0	0
pozostałe (wg tytułów)	0	112
- przychód ze sprzedaży pozostałości po szkodzie całkowitej koparko ładowarki	0	112
Zyski nadzwyczajne, razem	0	112

Straty nadzwyczajne	półrocze / 2008	półrocze / 2007
losowe	0	0
pozostałe (wg tytułów)	0	236
- szkoda całkowita koparko ładowarki w transporcie	0	236
Straty nadzwyczajne, razem	0	236

8. PODATEK DOCHODOWY I INNE OBCIĄŻENIA WYNIKU FINANSOWEGO

Podatek dochodowy bieżący	półrocze / 2008	półrocze / 2007
Zysk (strata) brutto	16976	12966
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów) (pozycje ze znakiem + zwiększają podstawę opodatkowania, ze znakiem – zmniejszają podstawę opodatkowania)		
amortyzacja nie stanowiąca kosztów uzyskania przychodów	159	160
wynagrodzenia i koszty ZUS zaliczone do kosztów uzyskania przychodów w innym okresie niż do kosztów w rachunku zysków i strat	11	-71
koszty reprezentacji i reklamy nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	41	25
inne koszty rodzajowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	44	37
rezerwy nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1322	700
odpisy aktualizujące - utworzenie	56	0
odpisy aktualizujące - rozwiązanie	-20	0
przekazane darowizny	21	55
raty leasingowe nie zaliczone do kosztów w rachunku zysków i strat, stanowiące koszty uzyskania przychodów	-179	-182
dotacje zaliczone do przychodów podatkowych w poprzednich okresach	-16	-16
zarachowane, nie otrzymane odsetki	-92	-62
koszty finansowe leasingu	21	22
różnice kursowe niezrealizowane	48	-16
różnice wynikające z innego w czasie zaliczenia do przychodów i kosztów kontraktów długoterminowych	606	0
inne koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	0	47
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	18998	13665
Podatek dochodowy według stawki 19 %	3609	2596
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	3609	2596
wykazany w rachunku zysków i strat	3609	2596
dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
podatek odroczony	-363	-118
razem podatek wykazany w rachunku zysków i strat	3246	2478

9. AKTYWA TRWAŁE

9.1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	Stan na 30.06.2008r.	Stan na 31.12.2007r.	Stan na 30.06.2007r.
a) własne	128	156	88
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym leasingu			
Wartości niematerialne i prawne razem:	128	156	88

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) w okresie od 01.01.2007r. do 30.06.2007r.							
Wyszczególnienie	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne razem
	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty		Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			396	396			396
b) zwiększenia (z tytułu)							
- nabycia							
c) zmniejszenia (z tytułu)							
- likwidacji							
- sprzedaży							
- przemieszczenia wewnętrznego							
- inne							
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			396	396			396
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			259	259			259
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			49	49			49
- amortyzacja bieżąca			49	49			49

g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			308	308			308
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
- zwiększenia							
- zmniejszenia							
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			88	88			88

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) w okresie od 01.01.2008r. do 30.06.2008r.

Wyszczególnienie	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne razem
	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			520	520			520
b) zwiększenia (z tytułu)			38	38			38
- nabycia			38	38			38
c) zmniejszenia (z tytułu)							
- likwidacji							
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			558	558			558
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			364	364			364
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			66	66			66
- amortyzacja bieżąca			66	66			66
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec			430	430			430

okresu							
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
- zwiększenia							
- zmniejszenia							
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			128	128			128

9.2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Wartość firmy jednostek podporządkowanych w kwocie 2 269 tys. zł wynika z nadwyżki ceny nabycia udziałów w firmie San Development Sp. z o.o. nad wartością aktywów netto tej jednostki ustaloną na dzień objęcia kontroli, tj. na 27 czerwca 2008 r.

9.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na 30.06.2008r.	Stan na 31.12.2007r.	Stan na 30.06.2007r.
a) środki trwałe (w tym)	24145	4127	3752
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	13990	360	360
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6887	1009	1073
- urządzenia techniczne i maszyny	1033	1048	810
- środki transportu	2017	1473	1256
- inne środki trwałe	218	237	253
b) środki trwałe w budowie	5436	4459	2673
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	110	63	58
Rzeczowe aktywa trwałe razem	29691	8649	6483

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)*	Stan na 30.06.2008r.	Stan na 31.12.2007r.	Stan na 30.06.2007r.
a) własne	23504	3392	2924
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	641	735	828
- leasingu	641	735	828
Środki trwałe bilansowe razem	24145	4127	3752

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajnych) w okresie od 01.01.2007r. do 30.06.2007r.						
Wyszczególnienie	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	- razem środki trwałe
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	359	1.258	2.181	2.071	425	6.295
b) zwiększenia (z tytułu)			330	729	11	1.070
- nabycia			330	729	11	1.070
- przejęcia z inwestycji						
c) zmniejszenia (z tytułu)			(232)	(302)	-	(534)
- likwidacji			(232)	-	-	(232)
- sprzedaży				(302)		(302)
- przemieszczenia wewnętrznego						
- inne						
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	359	1.258	2.279	2.498	437	6.832
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		123	1.350	1.295	154	2.923
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		62	119	(53)	29	157
- amortyzacja bieżąca		62	123	139	29	353
- amortyzacja sprzedanych środków trwałych				(192)		(192)
- amortyzacja zlikwidowanych środków trwałych			(4)			(4)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		186	1.469	1.242	183	3.080
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenia						
- zmniejszenia						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresy	359	1.073	810	1.256	253	3.752

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajnych) w okresie od 01.01.2008r. do 30.06.2008r.						
Wyszczególnienie	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-urządzenia techniczne i maszyny	-środki transportu	-inne środki trwałe	-razem środki trwałe
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	359	1.284	2.660	2.704	451	7.459
b) zwiększenia (z tytułu)	13.630	5.942	147	773	9	20.502
- nabycia			147	773	9	929
- przejęcia z inwestycji	13.630	5.942				19.572
c) zmniejszenia (z tytułu)				(337)		(337)
- likwidacji						
- sprzedaży				(337)		(337)
- przemieszczenia wewnętrznego						
- inne						
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	13.989	7.226	2.807	3.139	461	27.622
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		276	1.613	1.231	214	3.333
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		63	161	(109)	29	145
- amortyzacja bieżąca		63	161	228	29	482
- amortyzacja sprzedanych środków trwałych				(337)		(337)
- amortyzacja zlikwidowanych środków trwałych						
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		339	1.774	1.122	243	3.478
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenia						
- zmniejszenia						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresy	13.989	6.887	1.033	2.017	218	24.145

9.4. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe	Półrocze/2008r.	Rok/2007r.	Półrocze/2007r.
a) od jednostek powiązanych, w tym:			
b) od pozostałych jednostek	5.426	6.884	4.389
- depozyty pieniężne zabezpieczające wydane gwarancje bankowe	5.426	6.884	4.389
c) odpisy aktualizujące wartości należności			
Należności długoterminowe brutto:	5.426	6.884	4.389

Zmiana stanu należności długoterminowych (wg tytułów)	Półrocze/2008r.	Półrocze/2007r.	Półrocze/2007r.
stan na początek okresu	6884	4398	4398
zwiększenia (z tytułu)	0	2522	0
przekazanie na depozyty bankowe	0	2522	0
wycena pozycji w walutach obcych	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	1458	36	9
rozwiązanie depozytów bankowych	912	0	0
przekwalifikowanie depozytów bankowych	546		
wycena pozycji w walutach obcych	0	36	9
stan na koniec okresu	5426	6884	4389

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowych (wg tytułów)	Półrocze/2008r.	Rok/2007r.	Półrocze/2007r.
a) stan na początek okresu	0	0	0
b) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
d) stan na koniec okresu	0	0	0

Należności długoterminowe (struktura walutowa)	Półrocze/2008r.	Rok/2007r.	Półrocze/2007r.
a) w walucie polskiej (w tys. zł)	5.426	6.365	3.843
b) w walutach obcych			
- należności długoterminowe w EURO (w tys. EURO)	0	145	145

- należności długoterminowe w EURO po przeliczeniu na zł (w tys. zł)	0	519	546
--	---	-----	-----

9.5. Inwestycje długoterminowe

Zmiany stanu inwestycji długoterminowych	Półrocze/2008r.	Rok/2007r.	Półrocze/2007r.
Zmiana stanu nieruchomości			
a) stan na początek okresu	17189	4740	4740
b) zwiększenie (z tytułu)	28413	12100	0
- przekwalifikowane	0	5227	0
- zakup	28413	6873	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- przekwalifikowanie	0	0	0
d) stan na koniec okresu	45602	16840	4740

Długoterminowe aktywa finansowe	Półrocze/2008r.	Rok/2007r.	Półrocze/2007r.
a) w jednostkach zależnych			
- udziały lub akcje			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
b) w jednostkach współzależnych	0	2.801	2.657
- udziały lub akcje	0	20	20
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
- udzielone pożyczki	0	2.570	2.500
- odsetki od udzielonych pożyczek (naliczone)	0	211	137
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
c) w jednostkach stowarzyszonych			
- udziały lub akcje			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			

d) w znaczącym inwestorze			
- udziały lub akcje			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
e) w jednostce dominującej			
- udziały lub akcje			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
f) pozostałych jednostkach			
- udziały lub akcje			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	0	2.801	2.657

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych	Półrocze/2008r.	Rok/2007r.	Półrocze/2007r.
stan na początek okresu	2801	2603	2603
zwiększenia (z tytułu)	6647	198	54
nabycie/objęcie udziałów	5555	0	0
udzielenie pożyczki	1000	70	0
naliczenie odsetek od pożyczki	92	128	54
zmniejszenia (z tytułu)	9448	0	0
wyłączenie w związku z objęciem konsolidacją po raz pierwszy	9448	0	0
Stan na koniec okresu	0	2801	2657

9.6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Półrocze/2008r.	Rok/2007r.	Półrocze/2007r.
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	513	344	344
odniesionych na wynik finansowy	513	344	344
	0	0	0
odniesionych na kapitał własny	0	0	0
	0	0	0
odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
	0	0	0
Zwiększenia	404	225	171
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	404	225	171
- odpisu aktualizującego	0	2	0
- wyceny pozycji w walutach obcych	7	30	25
- rezerw na naprawy gwarancyjne	95	152	133
- rezerw pozostałych	156	13	0
- niewypłaconych wynagrodzeń / rezerw na niewypłacone wynagrodzenia	15	16	5
- nieopłaconych składek ZUS	16	12	8
- opodatkowaną kwotą otrzymaną w związku z realizacją kontraktu długoterminowego, nie zaliczoną do przychodów	115	0	0
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
	0	0	0
odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
	0	0	0
odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
	0	0	0
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
	0	0	0
Zmniejszenia	40	56	53
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	40	56	53

- rozwiązania odpisu aktualizującego	0	0	0
- storna wyceny pozycji w walutach obcych	0	23	23
- rozwiązania rezerw na naprawy gwarancyjne	0	0	0
- rozwiązania pozostałych rezerw	10	17	17
- wypłaty wynagrodzeń zarachowanych do poprzedniego okresu	16	10	10
- zapłaty nieopłaconych składek ZUS	12	0	0
- rozliczenia na wynik dotacji zaliczonej do przychodów podatkowych w momencie otrzymania	2	6	3
- rozwiązanie niewykorzystanych aktywów	0	0	0
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
	0	0	0
odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
	0	0	0
odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
	0	0	0
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
	0	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	877	513	462
odniesionych na wynik finansowy	877	513	462
	0	0	0
odniesionych na kapitał własny	0	0	0
odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

Inne rozliczenia międzyokresowe	Półrocze / 2008r.	Rok/2007	Półrocze / 2007r.
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	5	5	5
ubezpieczenia	5	5	5
pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	34		
koszty pozyskania najemców	34		
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	39	5	5

10. AKTYWA OBROTOWE

10.1. Zapasy

Zapasy	Półrocze / 2008r.	Rok/2007	Półrocze / 2007r.
materiały	1	2	6
półprodukty i produkty w toku	0	0	0
produkty gotowe	0	0	0
towary	18	37	79
zaliczki na dostawy	0	0	0
Zapasy, razem	19	39	85

10.2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	Półrocze / 2008r.	Rok/2007	Półrocze / 2007r.
od jednostek powiązanych	0	935	0
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	935	0
do 12 miesięcy	0	935	0
powyżej 12 miesięcy	0	0	0
inne	0	0	0
dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
należności od pozostałych jednostek	21025	42048	28439
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	13532	29469	23718
do 12 miesięcy	8309	26591	15426
powyżej 12 miesięcy	5223	2879	3493
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3229	2536	0
inne	4264	10043	4721
dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	21025	42983	28439
odpisy aktualizujące wartość należności	91	55	25
Należności krótkoterminowe brutto, razem	21116	43038	28463

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	Półrocze / 2008r.	Rok/2007	Półrocze / 2007r.
z tytułu dostaw i usług, w tym:	0	935	0
od jednostek zależnych	0	0	0
od jednostek współzależnych	0	935	0
od jednostek stowarzyszonych	0	0	0

od znaczącego inwestora	0	0	0
od jednostki dominującej	0	0	0
inne, w tym:	0	0	0
od jednostek zależnych	0	0	0
od jednostek współzależnych	0	0	0
od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
od znaczącego inwestora	0	0	0
od jednostki dominującej	0	0	0
dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	0	0
od jednostek zależnych	0	0	0
od jednostek współzależnych	0	0	0
od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
od znaczącego inwestora	0	0	0
od jednostki dominującej	0	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	0	935	0
odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	0	935	0

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	Półrocze / 2008r.	Rok/2007	Półrocze / 2007r.
Stan na początek okresu	55	217	217
zwiększenia (z tytułu)	56	29	0
	56	29	0
zmniejszenia (z tytułu)	20	193	193
- wykorzystanie	0	193	193
- rozwiązanie	20	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	91	54	25

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	Półrocze / 2008r.	Rok/2007	Półrocze / 2007r.
do 1 miesiąca	6799	25671	19543
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	264	0	0
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	235	0	0
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	117	0	0

powyżej 1 roku	5223	2879	3493
należności przeterminowane	962	952	708
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	13601	29502	23743
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	69	33	25
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	13532	29469	23718

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto)- z podziałem na okres przeterminowania	Półrocze/2008r.	Rok/2007	Półrocze / 2007r.
do 1 miesiąca	209	481	599
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	279	57	48
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	371	361	2
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	46	9	34
powyżej 1 roku	57	44	25
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	962	952	708
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	69	32	25
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	893	920	683

10.3. Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe	Półrocze / 2008r.	Rok/2007	Półrocze / 2007r.
w jednostkach zależnych			
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)			
w jednostkach współzależnych			
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)			
w jednostkach stowarzyszonych			
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)			
w znaczącym inwestorze			
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)			
w jednostce dominującej			
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)			
w pozostałych jednostkach	3503	2500	
udziały lub akcje			
należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
dłużne papiery wartościowe			
inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	1003		

udzielone pożyczki	2500	2500	
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	55127	63010	705
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	55127	63010	705
inne środki pieniężne	0	0	0
inne aktywa pieniężne	0	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	58630	65510	705

Inne inwestycje krótkoterminowe (wg rodzaju)	Półrocze / 2008r.	Rok/2007	Półrocze / 2007r.
Nieruchomości z przeznaczeniem do sprzedaży w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego	0	0	5227
Nieruchomość gruntowa w Andrychowie	0	0	1796
Budynek usługowo-handlowo-biurowy w Raciborzu	0	0	3431
	0	0	0
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem	0	0	5227

10.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Półrocze / 2008r.	Rok/2007	Półrocze / 2007r.
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	469	226	360
ubezpieczenia majątkowe	137	171	90
inne koszty rozliczane w czasie	332	55	270
pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	6489	9527	2667
wycena kontraktów długoterminowych	6489	9527	2667
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	6958	9753	3027

11. KAPITAŁY WŁASNE

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

Kapitał zakładowy (struktura)								
w tys. zł								
Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	Imienne uprzywilejowane	Co do głosu- na 1 akcję przysługują dwa głosy	Ograniczenie zbywalności zgodnie ze Statutem	500 000	500	Akcje powstały w związku z przekształceniem spółki z o.o. w spółkę akcyjną. 400.000 akcji zostało pokryte ze środków spółki	2007.01.25	2007.01.25
Seria B	Imienne uprzywilejowane	Co do głosu- na 1 akcję przysługują dwa głosy	Ograniczenie zbywalności zgodnie ze Statutem	3 700 000	3 700	Ze środków spółki (z kapitału zapasowego)	2007.04.19	2007.01.25
Seria C	Na okaziciela	Bez uprzywilejowania	brak	1 300 000	1 300	gotówką	2007.04.19	2007.01.25
Seria D	Na okaziciela	Bez uprzywilejowania	brak	2 500 000	2 500	gotówką	2007.08.08	2007.01.25
Kapitał zakładowy, razem					8 000			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		1,00						

W skład Grupy kapitałowej P.A. NOVA S.A. wchodzi również spółka San Development Sp. z o.o. o kapitale zakładowym równym 60 tys. zł. Kapitał ten został wyłączony w sprawozdaniu skonsolidowanym w pełnej wysokości (konsolidacja została dokonana metodą pełną).

Kapitał zapasowy	Półrocze / 2008r.	Rok/2007	Półrocze / 2007r.
ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	89961	89961	0
utworzony ustawowo	0	0	0
utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	0	0	0
z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0	0
inny (wg rodzaju)	23429	9281	9281
zysk wyłączony z podziału przekazany decyzjami udziałowców / akcjonariuszy na kapitał zapasowy	23428	9281	9281
Kapitał zapasowy, razem	113390	99242	9281

Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)	Półrocze / 2008r.	Rok/2007	Półrocze / 2007r.
utworzony z zysku (2%) zgodnie z postanowieniami Statutu	458	169	169
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	458	169	169

12. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI

Kapitał mniejszości w wysokości 775 tys. zł stanowi udział jednostek spoza Grupy w wartości aktywów netto spółki San Development Sp. z o.o.

13. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

13.1. Rezerwy na zobowiązania

Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Półrocze / 2008r.	Rok/2007	Półrocze / 2007r.
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1351	1345	1345
odniesionej na wynik finansowy	46	17	17
odniesionej na kapitał własny	1305	1328	1328
odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
Zwiększenia	1150	32	15
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	17	32	15
odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1133	0	0
Zmniejszenia	16	26	14
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	5	3	3
odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	11	23	11
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2485	1351	1346
odniesionej na wynik finansowy	58	46	29
odniesionej na kapitał własny	1294	1305	1317
odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	1133	0	0

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)	Półrocze / 2008r.	Rok/2007	Półrocze / 2007r.
stan na początek okresu	2040	1440	1440
	0	0	0
zwiększenia (z tytułu)	500	600	500
- utworzenie rezerw na naprawy gwarancyjne w związku z oddaniem do użytkowania obiektów budowlanych	500	600	500
wykorzystanie (z tytułu)	0	0	0
	0	0	0
rozwiązanie (z tytułu)	0	0	0
	0	0	0
stan na koniec okresu	2540	2040	1940

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)	Półrocze / 2008r.	Rok/2007	Półrocze / 2007r.
stan na początek okresu	91	40	40
	0	0	0
zwiększenia (z tytułu)	822	1523	1472
- utworzenie rezerwy na nieponiesione koszty realizacji kontraktu, związane z przychodami zarachowanymi w okresie sprawozdawczym	822	1523	1472
wykorzystanie (z tytułu)	0	0	0
	0	0	0
rozwiązanie (z tytułu)	51	1472	0
-poniesienie wydatków na które utworzono rezerwy	51	1472	0
stan na koniec okresu	862	91	1512

13.2. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe	Półrocze / 2008r.	Rok/2007	Półrocze / 2007r.
wobec jednostek zależnych			
kredyty i pożyczki			
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
inne zobowiązania finansowe, w tym:			
umowy leasingu finansowego			
inne (wg rodzaju)			
wobec jednostek współzależnych			

kredyty i pożyczki			
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
inne zobowiązania finansowe, w tym:			
umowy leasingu finansowego			
inne (wg rodzaju)			
wobec jednostek stowarzyszonych			
kredyty i pożyczki			
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
inne zobowiązania finansowe, w tym:			
umowy leasingu finansowego			
inne (wg rodzaju)			
wobec znaczącego inwestora	911		
kredyty i pożyczki	911		
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
inne zobowiązania finansowe, w tym:			
umowy leasingu finansowego			
inne (wg rodzaju)			
wobec jednostki dominującej			
kredyty i pożyczki			
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
inne zobowiązania finansowe, w tym:			
umowy leasingu finansowego			
inne (wg rodzaju)			
wobec pozostałych jednostek	8444	314	450
kredyty i pożyczki	8150	0	0
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
inne zobowiązania finansowe, w tym:	294	314	450
	0	0	0

umowy leasingu finansowego	250	270	406
inne (wg rodzaju)	44	44	44
- kaucje najemców	44	44	44
Zobowiązania długoterminowe, razem	9355	314	450

Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	Półrocze / 2008r.	Rok/2007	Półrocze / 2007r.
powyżej 1 roku do 3 lat	8400	270	406
powyżej 3 do 5 lat	911	0	0
powyżej 5 lat	44	44	44
Zobowiązania długoterminowe, razem	9355	314	450

13.3. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	Półrocze / 2008r.	Rok/2007	Półrocze / 2007r.
wobec jednostek zależnych			
kredyty i pożyczki, w tym:			
długoterminowe w okresie spłaty			
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
z tytułu dywidend			
inne zobowiązania finansowe, w tym:			
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
do 12 miesięcy			
powyżej 12 miesięcy			
zaliczki otrzymane na dostawy			
zobowiązania wekslowe			
inne (wg rodzaju)			
wobec jednostek współzależnych			
kredyty i pożyczki, w tym:			
długoterminowe w okresie spłaty			
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
z tytułu dywidend			
inne zobowiązania finansowe, w tym:			

z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
do 12 miesięcy			
powyżej 12 miesięcy			
zaliczki otrzymane na dostawy			
zobowiązania wekslowe			
inne (wg rodzaju)			
wobec jednostek stowarzyszonych			
kredyty i pożyczki, w tym:			
długoterminowe w okresie spłaty			
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
z tytułu dywidend			
inne zobowiązania finansowe, w tym:			
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
do 12 miesięcy			
powyżej 12 miesięcy			
zaliczki otrzymane na dostawy			
zobowiązania wekslowe			
inne (wg rodzaju)			
wobec znaczącego inwestora			
kredyty i pożyczki, w tym:			
długoterminowe w okresie spłaty			
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
z tytułu dywidend			
inne zobowiązania finansowe, w tym:			
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
do 12 miesięcy			
powyżej 12 miesięcy			
zaliczki otrzymane na dostawy			
zobowiązania wekslowe			
inne (wg rodzaju)			

wobec jednostki dominującej	162	319	296
kredyty i pożyczki, w tym:			
długoterminowe w okresie spłaty			
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
z tytułu dywidend			
inne zobowiązania finansowe, w tym:			
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	162	319	296
do 12 miesięcy	162	319	296
powyżej 12 miesięcy	0	0	0
zaliczki otrzymane na dostawy			
zobowiązania wekslowe			
inne (wg rodzaju)			
wobec pozostałych jednostek	12012	22415	16416
kredyty i pożyczki, w tym:	0	0	203
długoterminowe w okresie spłaty	0	0	0
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
z tytułu dywidend	0	0	0
inne zobowiązania finansowe, w tym:	12012	22415	16213
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10347	19547	12977
do 12 miesięcy	5840	13845	8409
powyżej 12 miesięcy	4507	5702	4568
zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
zobowiązania wekslowe	0	0	0
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	707	2107	2511
z tytułu wynagrodzeń	90	56	14
inne (wg tytułów)	868	705	711
fundusze specjalne (wg tytułów)	0	0	0
	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	12174	22734	16712

13.4. Rozliczenia międzyokresowe

Inne rozliczenia międzyokresowe	Półrocze/ 2008r.	Rok/2007	Półrocze / 2007r.
bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	-
długoterminowe (wg tytułów)			
krótkoterminowe (wg tytułów)			
rozliczenia międzyokresowe przychodów	1241	100	3156
długoterminowe (wg tytułów)	51	67	84
rozliczana w czasie dotacja na dofinansowanie zakupów inwestycyjnych	51	67	84
krótkoterminowe (wg tytułów)	1190	33	3072
otrzymane płatności, zakwalifikowane jako przychody w przyszłych okresach	1157	0	3039
rozliczana w czasie dotacja na dofinansowanie zakupów inwestycyjnych	33	33	33
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	1241	100	3156

14. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania warunkowe przedstawiono w tabeli uzupełniającej do bilansu.

15. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Po dacie na którą sporządzono sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zdarzenia mające wpływ na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym.

16. ZAŁĄCZNIKI

Elementem uzupełniającym do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej P.A. NOVA S.A. jest załączone skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej (P.A. NOVA S.A.) składające się z bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych oraz skróconej informacji dodatkowej. Sprawozdanie to jest załączane zgodnie z wymogiem określonym w par. 87 ust. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Załączone skrócone sprawozdanie finansowe P.A. NOVA S.A. sporządzone zostało w złotych polskich.

17. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd i dopuszczone do publikacji w dniu 25 września 2008 roku.

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
2008-09-25	Jarosław Broda	Wiceprezes Zarządu	

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
2008-09-25	Ewa Bobkowska	Prezes Zarządu	
2008-09-25	Jarosław Broda	Wiceprezes Zarządu	
2008-09-25	Stanisław Lessaer	Wiceprezes Zarządu	
2008-09-25	Przemysław Żur	Wiceprezes Zarządu	

Skrócone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej (P.A. NOVA S.A.) za I półrocze 2008
Bilans

	2008/06/30	2007/12/31	2007/06/30
AKTYWA	159 689 118,88	154 132 997,42	56 307 076,57
A Aktywa trwałe	72 385 567,70	35 847 932,88	18 824 008,84
I Wartości niematerialne i prawne	128 500,62	155 922,27	87 906,60
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2 Wartość firmy	-	-	-
3 Inne wartości niematerialne i prawne	128 500,62	155 922,27	87 906,60
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
II Rzeczowe aktywa trwałe	11 247 629,19	8 648 381,29	6 482 837,10
1 Środki trwałe	10 515 086,25	4 125 723,57	5 115 692,36
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	359 591,00	359 591,00	359 591,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 887 279,51	1 008 502,40	2 436 791,29
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 032 835,42	1 047 380,14	809 804,02
d) środki transportu	2 017 270,93	1 472 804,10	1 256 339,15
e) inne środki trwałe	218 109,39	237 445,93	253 166,90
2 Środki trwałe w budowie	732 542,94	4 459 208,28	1 367 144,74
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	63 449,44	-
III Należności długoterminowe	5 426 019,68	6 884 224,64	4 388 800,57
1 Od jednostek powiązanych	-	-	-
2 Od pozostałych jednostek	5 426 019,68	6 884 224,64	4 388 800,57
IV Inwestycje długoterminowe	54 701 567,21	19 641 561,68	7 397 102,42
1 Nieruchomości	45 253 695,50	16 841 019,19	4 740 217,00
2 Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3 Długoterminowe aktywa finansowe	9 447 871,71	2 800 542,49	2 656 885,42
a) w jednostkach powiązanych	9 447 871,71	2 800 542,49	2 656 885,42
-(1) udziały lub akcje	5 575 000,00	20 000,00	20 000,00
-(2) inne papiery wartościowe	-	-	-
-(3) udzielone pożyczki	3 872 871,71	2 780 542,49	2 636 885,42
-(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
-(1) udziały lub akcje	-	-	-
-(2) inne papiery wartościowe	-	-	-
-(3) udzielone pożyczki	-	-	-
-(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
4 Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	881 851,00	517 843,00	467 362,15
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	877 081,00	513 073,00	462 480,00
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	4 770,00	4 770,00	4 882,15
B Aktywa obrotowe	87 303 551,18	118 285 064,54	37 483 067,73
I Zapasy	19 370,92	38 806,14	85 601,73
1 Materiały	1 612,00	1 612,00	6 421,98
2 Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
3 Produkty gotowe	-	-	-
4 Towary	17 758,92	37 194,14	79 179,75
5 Zaliczki na dostawy	-	-	-
II Należności krótkoterminowe	21 703 251,44	42 983 281,13	28 438 828,85
1 Należności od jednostek powiązanych	1 441 736,23	934 700,56	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 441 736,23	934 700,56	-
-(1) do 12 miesięcy	1 441 736,23	934 700,56	-
-(2) powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	-	-
2 Należności od pozostałych jednostek	20 261 515,21	42 048 580,57	28 438 828,85
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	13 531 987,83	29 469 324,68	23 718 288,34
-(1) do 12 miesięcy	8 308 631,21	26 590 768,89	20 225 667,15
-(2) powyżej 12 miesięcy	5 223 356,62	2 878 555,79	3 492 621,19
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	2 466 103,00	-	-
c) inne	4 263 424,38	12 579 255,89	4 720 540,51
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-

III Inwestycje krótkoterminowe	58 622 932,74	65 510 103,05	5 932 212,30
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	58 622 932,74	65 510 103,05	704 729,11
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-
-(1) udziały lub akcje	-	-	-
-(2) inne papiery wartościowe	-	-	-
-(3) udzielone pożyczki	-	-	-
-(4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	3 503 000,00	2 500 000,00	-
-(1) udziały lub akcje	-	-	-
-(2) inne papiery wartościowe	1 003 000,00	-	-
-(3) udzielone pożyczki	2 500 000,00	2 500 000,00	-
-(4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	55 119 932,74	63 010 103,05	704 729,11
-(1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	55 119 932,74	63 010 103,05	704 729,11
-(2) inne środki pieniężne	-	-	-
-(3) inne aktywa pieniężne	-	-	-
2 Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	5 227 483,19
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 957 996,08	9 752 874,22	3 026 424,85

PASYWA	159 689 118,88	154 132 997,42	56 307 076,57
A Kapitał (fundusz) własny	141 081 714,23	127 352 188,06	31 057 851,22
I Kapitał (fundusz) podstawowy	8 000 000,00	8 000 000,00	5 500 000,00
II Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-	-
III Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-	-
IV Kapitał (fundusz) zapasowy	113 390 182,27	99 242 293,23	9 281 292,07
V Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-
VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	457 668,80	168 936,37	168 936,37
VII Zysk (strata) z lat ubiegłych	5 504 336,99	5 619 110,14	5 619 110,14
VIII Zysk (strata) netto	13 729 526,17	14 321 848,32	10 488 512,64
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 607 404,65	26 780 809,36	25 249 225,35
I Rezerwy na zobowiązania	4 904 632,03	3 632 407,93	4 931 820,11
1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 351 678,00	1 350 926,40	1 345 849,80
2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	150 981,53	150 981,53	134 102,70
-(1) długoterminowa	150 981,53	150 981,53	134 102,70
-(2) krótkoterminowa	-	-	-
3 Pozostałe rezerwy	3 401 972,50	2 130 500,00	3 451 867,61
-(1) długoterminowe	2 540 000,00	2 040 000,00	1 940 000,00
-(2) krótkoterminowe	861 972,50	90 500,00	1 511 867,61
II Zobowiązania długoterminowe	294 003,11	314 254,75	450 351,75
1 Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2 Wobec pozostałych jednostek	294 003,11	314 254,75	450 351,75
a) kredyty i pożyczki	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-	-
d) inne	294 003,11	314 254,75	450 351,75
III Zobowiązania krótkoterminowe	12 167 240,83	22 734 179,54	16 711 481,09
1 Wobec jednostek powiązanych	162 016,00	319 419,80	295 811,52
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	162 016,00	319 419,80	295 811,52
-(1) do 12 miesięcy	162 016,00	319 419,80	295 811,52
-(2) powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	-	-
2 Wobec pozostałych jednostek	12 005 224,83	22 414 759,74	16 415 669,57
a) kredyty i pożyczki	-	-	202 965,03
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10 340 272,91	19 547 663,52	12 977 828,15
-(1) do 12 miesięcy	5 833 641,36	14 565 356,07	8 409 496,92
-(2) powyżej 12 miesięcy	4 506 631,55	4 982 307,45	4 568 331,23
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-

f) zobowiązania wekslowe	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	706 513,65	2 106 715,87	2 510 843,37
h) z tytułu wynagrodzeń	90 492,25	55 565,36	13 540,56
i) inne	867 946,02	704 814,99	710 492,46
3 Fundusze specjalne	-	-	-
IV Rozliczenia międzyokresowe	1 241 528,68	99 967,14	3 155 572,40
1 Ujemna wartość firmy	-	-	-
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	1 241 528,68	99 967,14	3 155 572,40
-(1) długoterminowe	51 110,73	67 396,21	83 681,69
-(2) krótkoterminowe	1 190 417,95	32 570,93	3 071 890,71

Rachunek Zysków i Strat

	I półrocze 2008	rok 2007	I półrocze 2007
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	59 152 201,70	111 572 396,76	43 447 210,73
od jednostek powiązanych	3 189 657,10	766 148,00	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów	56 059 420,37	106 542 653,55	40 793 495,53
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 092 781,33	5 029 743,21	2 653 715,20
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	41 889 017,64	93 703 524,60	29 177 321,28
jednostkom powiązanym	2 871 528,44	731 892,22	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	39 022 389,65	89 526 784,64	26 963 067,23
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 866 627,99	4 176 739,96	2 214 254,05
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	17 263 184,06	17 868 872,16	14 269 889,45
Koszty sprzedaży	245 802,20	435 242,25	206 519,28
Koszty ogólnego zarządu	1 445 046,61	2 097 405,72	1 042 336,50
Zysk (strata) ze sprzedaży	15 572 335,25	15 336 224,19	13 021 033,67
Pozostałe przychody operacyjne	411 773,24	430 632,42	62 936,34
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	24 181,14	20 287,96	3 484,52
Dotacje	16 285,48	32 570,96	16 285,48
Inne przychody operacyjne	371 306,62	377 773,50	43 166,34
Pozostałe koszty operacyjne	264 769,55	315 217,06	128 860,15
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	27 744,85	27 744,85
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	56 018,19	45 670,34	-
Inne koszty operacyjne	208 751,36	241 801,87	101 115,30
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 719 338,94	15 451 639,55	12 955 109,86
Przychody finansowe	1 366 616,75	1 984 629,11	212 160,54
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-
od jednostek powiązanych	-	-	-
Odsetki, w tym:	1 349 712,11	1 973 080,68	205 589,17
od jednostek powiązanych	92 329,22	136 098,74	62 441,67
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-
Inne	16 904,64	11 548,43	6 571,37
Koszty finansowe	109 951,92	167 659,18	76 799,20
Odsetki w tym:	22 671,92	52 468,12	23 511,94
dla jednostek powiązanych	-	-	-
Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-
Inne	87 280,00	115 191,06	53 287,26
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	16 976 003,77	17 268 609,48	13 090 471,20
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	- 123 430,96	- 123 430,96
Zyski nadzwyczajne	-	112 991,80	112 991,80
Straty nadzwyczajne	-	- 236 422,76	- 236 422,76
Zysk (strata) brutto	16 976 003,77	17 145 178,52	12 967 040,24
Podatek dochodowy	3 246 477,60	2 823 330,20	2 478 527,60
część bieżąca	3 609 734,00	2 986 525,00	2 596 206,00
część odroczone	- 363 256,40	- 163 194,80	- 117 678,40
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-

Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Zysk (strata) netto	13 729 526,17	14 321 848,32	10 488 512,64

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	I półrocze 2008	rok 2007	I półrocze 2007
Kapitał własny na początek okresu (BO)	127 352 188,06	20 137 239,58	20 137 239,58
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
korekty błędów podstawowych			
Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	127 352 188,06	20 137 239,58	20 137 239,58
Kapitał zakładowy na początek okresu	8 000 000,00	500 000,00	500 000,00
Zmiany kapitału zakładowego	-	7 500 000,00	5 000 000,00
zwiększenia (z tytułu)	-	7 500 000,00	5 000 000,00
emisji akcji (wydania udziałów)	-	3 800 000,00	1 300 000,00
przeznaczenia na kapitał zakładowy kapitału zapasowego	-	3 700 000,00	3 700 000,00
zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
umorzenia akcji (udziałów)			
Kapitał zakładowy na koniec okresu	8 000 000,00	8 000 000,00	5 500 000,00
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-	-
Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-	-
zwiększenia (z tytułu)			
zmniejszenia (z tytułu)			
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-
Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-	-
Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-	-
zwiększenia (z tytułu)			
zmniejszenia (z tytułu)			
Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-	-
Kapitał zapasowy na początek okresu	99 242 293,23	5 571 310,78	5 571 310,78
Zmiany kapitału zapasowego	14 147 889,04	93 670 982,45	3 709 981,29
zwiększenia (z tytułu)	14 147 889,04	98 238 883,45	8 277 882,29
emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	89 961 001,16	
z podziału zysku	14 147 889,04	8 277 882,29	8 277 882,29
zmniejszenia (z tytułu)	-	4 567 901,00	4 567 901,00
pokrycia straty			
z tytułu przeznaczenia kapitału zapasowego na kapitał zakładowy		4 567 901,00	4 567 901,00
Kapitał zapasowy na koniec okresu	113 390 182,27	99 242 293,23	9 281 292,07
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
zwiększenia (z tytułu)			
zmniejszenia (z tytułu)			
zbycia środków trwałych			
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	168 936,37	-	-
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	288 732,43	168 936,37	168 936,37
zwiększenia (z tytułu)	288 732,43	168 936,37	168 936,37
z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	288 732,43	168 936,37	168 936,37

zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	457 668,80	168 936,37	168 936,37
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	19 940 958,46	13 944 461,80	13 944 461,80
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
korekty błędów podstawowych			
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	19 940 958,46	13 944 461,80	13 944 461,80
zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
podziału zysku z lat ubiegłych			
zmniejszenia (z tytułu)	14 436 621,47	8 325 351,66	8 325 351,66
- przeznaczenia na kapitał zapasowy / rezerwowy	14 436 621,47	8 325 351,66	8 325 351,66
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	5 504 336,99	5 619 110,14	5 619 110,14
Strata z lat ubiegłych na początek okresu			
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
korekty błędów podstawowych			
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-	-
zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	5 504 336,99	5 619 110,14	5 619 110,14
Wynik netto	13 729 526,17	14 321 848,32	10 488 512,64
zysk netto	13 729 526,17	14 321 848,32	10 488 512,64
strata netto			
odpisy z zysku			
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	141 081 714,23	127 352 188,06	31 057 851,22
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	141 081 714,23	127 352 188,06	31 057 851,22

Zestawienie z przepływu środków pieniężnych

	I półrocze 2008	rok 2007	I półrocze 2007
Zysk (strata) netto	13 729 526,17	14 321 848,32	10 488 512,64
Korekty razem	12 249 541,08	- 36 074 110,10	-12 808 127,48
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
Amortyzacja	547 610,22	871 941,75	403 200,52
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 1 327 040,19	- 1 920 144,05	- 158 780,20
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	- 24 181,14	-	-
Zmiana stanu rezerw	1 272 224,10	873 251,03	2 172 663,21
Zmiana stanu zapasów	19 435,22	- 1 655 590,82	- 1 356 614,11
Zmiana stanu należności	22 738 234,65	- 29 759 884,42	- 13 065 780,37
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 10 566 938,71	6 050 412,92	- 175 250,56
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 572 431,68	- 6 044 163,13	3 788 372,35
Inne korekty	- 3 982 234,75	- 4 489 933,38	- 4 415 938,32
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	25 979 067,25	- 21 752 261,78	- 2 319 614,84
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	1 281 564,03	1 827 794,25	118 381,20
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24 181,14	-	-

Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-
Z aktywów finansowych, w tym:	1 257 382,89	1 827 794,25	118 381,20
w jednostkach powiązanych	-	-	-
zbycie aktywów finansowych	-	-	-
dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-
odsetki	-	-	-
inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-
w pozostałych jednostkach	1 257 382,89	1 827 794,25	118 381,20
zbycie aktywów finansowych	-	-	-
dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-
odsetki	1 257 382,89	1 827 794,25	118 381,20
inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-
Wydatki	34 910 587,78	13 767 389,15	1 621 769,06
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 119 436,47	4 324 070,15	1 621 769,06
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	24 233 151,31	6 873 319,00	-
Na aktywa finansowe, w tym:	6 555 000,00	70 000,00	-
w jednostkach powiązanych	6 555 000,00	70 000,00	-
nabycie aktywów finansowych	5 555 000,00	-	-
udzielone pożyczki długoterminowe	1 000 000,00	70 000,00	-
w pozostałych jednostkach	-	-	-
nabycie aktywów finansowych	-	-	-
udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	1 003 000,00	2 500 000,00	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 33 629 023,75	- 11 939 594,90	- 1 503 387,86
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy	-	93 761 001,16	1 502 965,03
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	93 761 001,16	1 300 000,00
Kredyty i pożyczki	-	-	202 965,03
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-	-
Wydatki	240 213,81	1 214 389,67	1 130 581,46
Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	867 901,00	867 901,00
Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	217 541,89	302 739,73	240 637,79
Odsetki	22 671,92	43 748,94	22 042,67
Inne wydatki finansowe	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 240 213,81	92 546 611,49	372 383,57
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 7 890 170,31	58 854 754,81	- 3 450 619,13
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 7 890 170,31	58 854 754,81	- 3 450 619,13
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	63 010 103,05	4 155 348,24	4 155 348,24
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	55 119 932,74	63 010 103,05	704 729,11
o ograniczonej możliwości dysponowania	347 083,24	344 167,50	395 853,83

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2008 R.

(zgodnie z § 91 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r.
- Dz. U. Nr 209, poz. 1744)

I.

1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Zasady przyjęte przy sporządzaniu kwartalnej informacji finansowej, obejmującej jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta są tożsame z zasadami przyjętymi do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Do sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta stosowane są Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej. Szczegółowe zasady opisane są w Sprawozdaniu skonsolidowanym.

Zastosowanie MSR/MSSF do sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych P.A. NOVA S.A. wynika z decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjętej uchwałą w dniu 12 czerwca 2008 r.

2. Informacje o korektach z tytułu rezerw oraz o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, (w tys. zł.)

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano korekt z tytułu rezerw na podatek dochodowy. Stan rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawia poniższa tabela:

Opis pozycji	Stan na koniec okresu sprawozdawczego w tys. zł	Stan na początek okresu sprawozdawczego w tys. zł
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	877	513
w tym odniesione na wynik finansowy (okresu bieżącego i okresów poprzednich):	877	513
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.352	1.351
W tym odniesiona na wynik finansowy (okresu bieżącego i okresów poprzednich):	55	46

3. Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów (w tys. zł.)

W okresie sprawozdawczym dokonano odpisu należności w kwocie 56 tys. zł, natomiast rozwiązano w związku z odzyskaniem należności odpisy w wysokości 20 tys. zł.