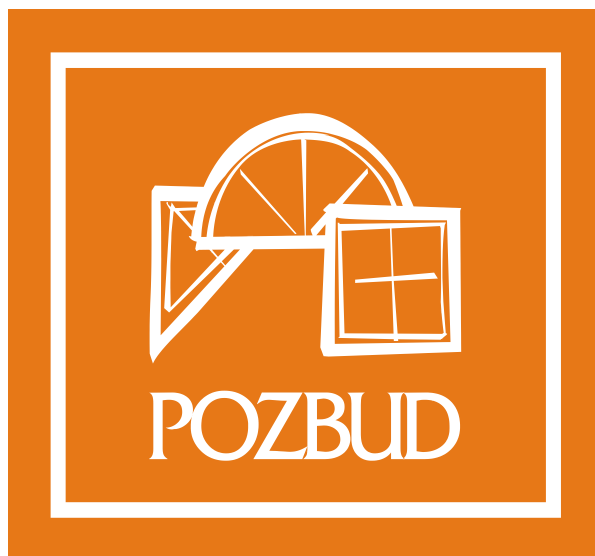


JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.12.2011

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską

POZBUD T&R SPÓŁKA AKCYJNA



Luboń, 24 kwietnia 2012 roku

I. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
III. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
IV. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
V. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
VI. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011	9
1. Informacje ogólne	9
1.1 Informacje o jednostce objętej sprawozdaniem finansowym	9
1.2 Informacje o Jednostce	9
1.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	10
1.4 Zatwierdzenie do publikacji	10
2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	10
2.1 Oświadczenie o zgodności	10
3. Stosowane zasady rachunkowości	12
4. Segmenty	22
5. Wartości niematerialne	23
6. Rzeczowe aktywa trwale	26
7. Pożyczki długoterminowe	29
8. Nieruchomości inwestycyjne	29
9. Udziały w jednostkach zależnych	30
10. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30
11. Zapasy	31
12. Kontrakty budowlane	31
13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	32
14. Środki pieniężne	33
15. Inne aktywa	33
16. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	33
17. Kapitał akcyjny	33
18. Kapitał zapasowy	34
19. Kapitał rezerwowy	34
20. Uzgodnienia kapitałów i wyników na dzień przejścia na MSSF	34
21. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37
22. Kredyty i pożyczki	37
23. Leasing finansowy i factoring	39
24. Rezerwy	39
25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	39
26. Inne zobowiązania	40
27. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	40

28. Zysk na jedną akcję i wypłacone dywidendy.....	40
29. Przychody	41
30. Koszty działalności operacyjnej	41
31. Pozostałe przychody i koszty	41
32. Podatek dochodowy.....	42
33. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	43
34. Instrumenty finansowe	44
35. Aktywa i zobowiązania warunkowe.....	45
36. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	46
37. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	46
38. Zatrudnienie	46
39. Wynagrodzenia kluczowego personelu	46
40. Wynagrodzenie biegłego rewidenta.....	47
41. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR	47

I. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Nota	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
I. Aktywa trwałe		122 883	93 565	79 148
1. Wartości niematerialne	5	97	68	86
2. Rzeczowe aktywa trwałe	6	111 374	86 263	71 823
3. Udzielone pożyczki długoterminowe	7	3 025	0	0
4. Nieruchomości inwestycyjne	8	8 003	6 854	6 854
5. Udziały w jednostkach zależnych	9	2	0	0
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	383	380	385
II. Aktywa obrotowe		70 070	65 910	28 470
1. Zapasy	11	13 483	9 701	6 319
2. Kontrakty budowlane	12	493	3 429	528
3. Należności krótkoterminowe	13	25 642	19 978	10 604
4. Pożyczki udzielone		0	0	0
5. Środki pieniężne	14	30 014	32 444	10 797
6. Inne aktywa	15	437	359	222
7. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	16	0	0	0
Aktywa razem		192 953	159 475	107 618

Pasywa	Nota	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
I. Kapitał własny		117 589	109 043	78 569
1. Kapitał podstawowy	17	23 378	23 378	18 378
2. Kapitał zapasowy	18	48 915	40 910	16 198
3. Kapitał rezerwowy	19	840	840	840
4. Zyski zatrzymane		44 457	43 915	43 153
- zysk netto		8 974	8 004	6 444
- zyski zatrzymane (przejście MSSF)	20	35 483	35 910	36 709
II. Zobowiązania długoterminowe		20 499	10 715	9 663
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	524	684	297
2. Kredyty i pożyczki	22	19 222	9 223	8 764
3. Leasing finansowy	23	744	799	593
4. Rezerwy na pozostałe zobowiązania		9	9	9
III. Zobowiązania krótkoterminowe		54 864	39 717	19 386
1. Leasing finansowy i factoring	23	3 289	4 998	350
2. Kredyty	22	19 152	4 196	2 371
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24	20 922	21 000	14 294
4. Kontrakty budowlane	12	86	0	0
5. Inne zobowiązania	25	2 570	940	1 751
6. Rezerwy na zobowiązania	23	84	172	620
7. Rozliczenia międzyokresowe	26	8 761	8 411	0
Pasywa razem		192 953	159 475	107 618

Luboń,
24 kwietnia 2012 r.
Miejscowość, data

KDA Kancelaria Doradców i
Audytorów Sp. z o.o.
Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Tadeusz Andrzejak
Prezes Zarządu
Podpis kierownika jednostki

Roman Andrzejak
Wiceprezes Zarządu
Podpis kierownika jednostki

II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
A. Działalność kontynuowana			
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY		93 681	96 580
Przychody netto ze sprzedaży produktów	29	93 681	96 580
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0	0
KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG		76 679	81 535
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	30	76 679	81 535
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY		17 003	15 046
KOSZTY SPRZEDAŻY	30	2 214	2 794
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	30	3 684	2 952
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY		11 105	9 300
1. Pozostałe przychody operacyjne	31	1 098	647
2. Pozostałe Koszty operacyjne	31	1 292	344
IV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		10 911	9 604
1. Przychody finansowe	31	1 394	957
2. Koszty finansowe	31	1 816	845
V. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ		10 489	9 715
VI. ZYSK (STRATA) BRUTTO		10 489	9 715
1. Podatek dochodowy	32	1 515	1 711
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		8 974	8 004
B. Działalność zaniechana		0	0
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy		8 974	8 004

III. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym		8 974	8 004
II. Inne całkowite dochody, w tym:		0	0
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
2. Rachunkowość zabezpieczeń			
3. Skutki aktualizacji majątku trwałego			
4. Zyski i straty aktuarialne			
5. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			
6. Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych			
7. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów			
III. Całkowite dochody ogółem		8 974	8 004

Luboń,
24 kwietnia 2012 r.
Miejscowość, data

KDA Kancelaria Doradców i
Audytorów Sp. z o.o.
Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Tadeusz Andrzejak
Prezes Zarządu
Podpis kierownika jednostki

Roman Andrzejak
Wiceprezes Zarządu
Podpis kierownika jednostki

IV. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto	
Stan na 1 stycznia 2011	23 378	40 910	840	35 910	-	8 004	109 042
Zmiany polityki rachunkowości							
Saldo po zmianach	23 378	40 910	840	35 910	-	8 004	109 042
Zmiany w okresie	-	8 004	-	-437	-	970	8 537
Podział wyniku 2010	-	8 004	-	-	-	-8 004	0
Umorzenie przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	-437	-	0	-437
Zysk netto	-	-	-	-	-	8 974	8 974
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2010	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011	23 378	48 915	840	35 473	-	8 974	117 579

Stan na 1 stycznia 2010	18 378	16 198	840	36 709	0	6 444	78 569
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	0	-	0
Saldo po zmianach	18 378	16 198	840	36 709	0	6 444	78 569
Zmiany w okresie	5 000	24 712	0	-799	-	1 560	30 473
Podział wyniku 2009	-	6 444	-	0	-	-6 444	0
Emisja Akcji powyżej wartości nominalnej	5 000	18 268	-	-	-	-	23 268
Umorzenie przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	-799	-	-	-799
Zysk netto	-	-	-	-	-	8 004	8 004
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2010	-	-	-	-	-	-	0
Stan na 31 grudnia 2010	23 378	40 910	840	35 910	0	8 004	109 042

Luboń,
24 kwietnia 2012 r.
Miejscowość, data

KDA Kancelaria Doradców i
Audytorów Sp. z o.o.
Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Tadeusz Andrzejak
Prezes Zarządu
Podpis kierownika jednostki

Roman Andrzejak
Wiceprezes Zarządu
Podpis kierownika jednostki

V. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Nota	<u>01.01- 31.12 2011</u>	<u>01.01- 31.12 2010</u>
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	33		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		10 489	9 715
II. Korekty razem		-4 786	-9 430
1. Amortyzacja		2 799	1 732
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		5	-126
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 215	776
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		4	-35
5. Zmiana stanu rezerw		-248	-60
6. Zmiana stanu zapasów		-3 782	-3 381
7. Zmiana stanu należności		-5 664	-9 441
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-2 406	4 415
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		3 291	-3 116
10. Inne korekty		0	-194
11. Zapłacony podatek dochodowy		0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		5 702	285
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		437	187
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0	187
2. Zbycie inwestycji		0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:		437	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		252	0
- odsetki		185	0
II. Wydatki		31 264	16 350
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		27 951	16 350
2. Na aktywa finansowe, w tym:		3 313	0
- nabycie udziałów w jednostce zależnej		2	0
- udzielone pożyczki długoterminowe		3 311	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-30 827	-16 163

Wyszczególnienie	Nota	<u>01.01- 31.12 2011</u>	<u>01.01- 31.12 2010</u>
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		32 498	43 912
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			23 268
2. Kredyty i pożyczki		32 498	11 952
3. Inne wpływy finansowe			8 692
II. Wydatki		9 808	6 388
1. Spłata kredytów i pożyczek		7 528	5 043
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		725	569
3. Odsetki		1 555	776
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		22 690	37 524
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)		-2 435	21 646
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		-2 429	21 647
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-6	-1
F. Środki pieniężne na początek okresu		32 443	10 797
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:		30 014	32 443
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		0	0

Luboń,
24 kwietnia 2012 r.
Miejscowość, data

KDA Kancelaria Doradców i
Audytorów Sp. z o.o.
Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Tadeusz Andrzejak
Prezes Zarządu
Podpis kierownika jednostki

Roman Andrzejak
Wiceprezes Zarządu
Podpis kierownika jednostki

VI. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011

1. Informacje ogólne

1.1 Informacje o jednostce objętej sprawozdaniem finansowym

Spółka Pozbud T&R S.A. została utworzona na podstawie aktu notarialnego. z dnia 25 czerwca 2007 roku w kancelarii notarialnej w Poznaniu przed asesorem notarialnym Karoliną Walkiewicz – Kuraś, zastępcą notariusza Wojciecha Kwarcinińskiego (Rep. A Nr 5456/2007.). Siedzibą jednostki dominującej jest Luboń. Aktualnie spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie rejonowym Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000284164

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki dominującej jest następujący:

Zarząd:

Tadeusz Andrzejak	Prezes Zarządu
Roman Andrzejak	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Wojciech Prentki	Przewodniczący
Wojciech Kowalski	Wiceprzewodniczący
Bartosz Andrzejak	Członek
Maciej Mizerka	Członek
Jakub Andrzejak	Członek

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku struktura akcjonariatu jednostki dominującej jest następująca

Wykaz	Ilość akcji	Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Roman Andrzejak	2 496 100	3 979 100	10,68%	14,59%
Tadeusz Andrzejak	2 369 100	4 316 100	10,13%	15,83%
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	1 972 193	1 972 193	8,44%	7,23%
ING OFE	1 717 403	1 717 403	7,34%	6,29%
Aviva OFE	1 605 193	1 605 193	6,87%	5,89%
Aviva Investors Poland S.A.	1 479 782	1 479 782	6,33%	5,43%
PKO BP OFE	1 410 140	1 410 140	6,03%	5,17%
Pozostali akcjonariusze	10 327 934	10 791 934	44,18%	39,57%
Łącznie	23 377 845	27 271 845	100,00%	100,00%

1.2 Informacje o Jednostce

Pozbud T&R S.A. (jednostka dominująca) prowadzi działalność w zakresie produkcji okien i drzwi drewnianych oraz rewitalizacji budynków i innych usług budowlanych.

Okna drewniane to najstarsza, podstawowa gałąź działalności Spółki o znaczącym udziale w strukturze przychodów. Dzięki stosowaniu nowoczesnych technologii Spółka POZBUD T&R S.A. oferuje okna spełniające wysokie wymagania w zakresie wzornictwa, trwałości, możliwości barwnych, jakości okuć, parametrów termicznych.

Spółka w swej ofercie posiada także szeroki wybór drewnianych drzwi zewnętrznych, wewnętrznych i tarasowych, przy produkcji których wykorzystuje podobne technologie, które stosuje przy wykonywaniu okien drewnianych. Surowce wykorzystane do produkcji drzwi pochodzą od sprawdzonych dostawców zagranicznych - zarówno drewno, jak i lakiery oraz zawiasy, zamki, klamki, osłonki dają w końcowym efekcie wyroby spełniające odpowiednie standardy rynkowe. Spółka produkuje drzwi na indywidualne zamówienie, zapewniając przy tym produkt o odpowiednich parametrach użytkowych i jakościowych.

Usługi ogólnobudowlane (w tym usługi generalnego wykonawstwa) wiążą się z realizowanymi przez Spółkę kontraktami dla klientów instytucjonalnych. Ich zakres skupia się na obszarach związanych z termomodernizacją obiektów użyteczności publicznej oraz obiektów mieszkalnych, która w szczególności obejmuje kompleksowe opracowanie dokumentacji technicznej, dostawę oraz montaż stolarki otworowej oraz wykonanie prac budowlanych polegających na docieplaniu budynków, a także na segmencie rewitalizacji budynków, która w szczególności obejmuje prowadzenie kompleksowych budowlanych prac remontowych, w tym wymianę stolarki otworowej.

1.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

1.4 Zatwierdzenie do publikacji

Zarząd zatwierdził do publikacji niniejsze sprawozdanie finansowe dnia 27 kwietnia 2012 roku.

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Niniejsze sprawozdanie jest pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

W celu spełnienia wymogów MSR 1 Spółka w swoim pierwszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF zamieściła trzy sprawozdania z sytuacji finansowej, dwa jednostkowe rachunki zysków i strat, dwa sprawozdania z całkowitych dochodów, dwa sprawozdania z przepływów pieniężnych, dwa sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz odnośne informacje dodatkowe obejmujące dane porównawcze.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 Pozbud T&R S.A. jest pierwszym statutowym jednostkowym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Przejście z wcześniej stosowanych ogólnie przyjętych zasad rachunkowości na MSSF wpłynęło na prezentowaną sytuację finansową, natomiast nie wpłynęło na finansowe wyniki działalności i przepływy pieniężne. Spółka dokonała wyceny budynków, gruntów oraz nieruchomości inwestycyjnych w wartości zakładanego kosztu zgodnie z zapisami MSSF 1. Ujawnienia wymagane zapisami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, a dotyczące uzgodnienia kapitału własnego oraz uzgodnienia z całkowitymi dochodami ogółem, w związku z przejściem z obowiązujących lokalnie przepisów na standardy międzynarodowe oraz informacje porównawcze oparte na MSSF na dzień przejścia, tj. na dzień 1.01.2010 roku i na dzień zakończenia ostatniego okresu prezentowanego w ostatnim rocznym sprawozdaniu tj. na dzień 31.12.2010 wraz z historycznymi danymi sporządzonymi zgodnie z PSR zostały zaprezentowane nacie 21.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

NOWE LUB ZMIENIONE STANDARDY I INTERPRETACJE OBOWIĄZUJĄCE SPÓŁKĘ OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU.

- Zmiana do **MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy**: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- **MSR 24 (nowelizacja) „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”** mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Znowelizowany standard upraszcza definicję podmiotu powiązanego, precyzuje znaczenie oraz eliminuje nieścisłości z definicji.
- **Poprawki do MSSF 2010** - Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 6 maja 2010 r. **“Poprawki do MSSF 2010”**, które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r.
- **KIMSF 19 „Rozliczenie zobowiązań finansowych instrumentami kapitałowymi”**, obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później.

- **Zmiany do KIMSF 14 MSR 19** - Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później.
- **MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe - prezentacja”** - opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 8 października 2009 r. i obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany dotyczą rachunkowości emisji uprawnień (praw poboru, opcji, warrantów), denominowanych w walucie innej niż waluta funkcjonalna Spółki. Zmiany wymagają, aby, przy spełnieniu określonych warunków, emisja uprawnień była klasyfikowana jako kapitał własny niezależnie od tego, w jakiej walucie ustalona jest cena realizacji uprawnienia.

Wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji nie miało wpływu na wynik operacyjny ani na sytuację finansową spółki Pozbud T&R S.A.

STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, LECZ NIE WESZŁY W ŻYCIE LUB NIE ZOSTAŁY PRZYJĘTE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 9 stanowi pierwszą część I Fazy projektu RMSR, aby zastąpić MSR 39. MSSF 9 wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w porównaniu z wymogami MSR 39.
- Zmiana do **MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujmowanie informacji”**, obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Celem zmian jest polepszenie jakości informacji o przekazanych aktywach finansowych, których w dalszym ciągu, przynajmniej części, są rozpoznawane przez jednostkę, ponieważ nie podlegały wyksięgowaniu; oraz o aktywach finansowych nieprezentowanych przez jednostkę, gdyż spełniły warunki wyksięgowania, ale w dalszym ciągu są przez jednostkę wykorzystywane. Zmiana oczekująca na zatwierdzenie Unii Europejskiej.
- Zmiana do **MSR 12 „Podatek dochodowy”**, obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Wymaga od jednostki wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zależności od tego, czy jednostka planuje realizacji aktywów przez jego wykorzystanie czy sprzedaż. Zmiany rozwiązują problem poprzez wprowadzenie założenia, że wartość aktywów realizuje się zwykle w momencie jego sprzedaży. Zmiana oczekująca na zatwierdzenie Unii Europejskiej.
- Zmiany do **MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy**: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później,
- **MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe** – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- **MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne** – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- **MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach** – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- **MSSF 13 Wycena według wartości godziwej** – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- **MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe** – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- **MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia** – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do **MSR 19 Świadczenia pracownicze** - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

- Zmiany do **MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych**: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie zastosowano standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie oraz zatwierdzeniem przez Unię Europejską. Nie przewiduje się, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez spółkę zasady rachunkowości.

3. Stosowane zasady rachunkowości

Kontynuacja działalności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

Podstawa sporządzenia

W rocznym sprawozdaniu finansowym nie przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym, co wynika z zastosowania przez Spółkę przez jednostkę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Dane porównawcze oraz uzgodnienie kapitałów i wyniku finansowego w związku ze zmianą stosowanych zasad rachunkowości zaprezentowano w nocie 21 dodatkowych informacji i objaśnień.

Jednostkowe sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych, które są wyceniane w wartościach przeszacowanych albo wartości godziwej zgodnie z określoną poniżej polityką rachunkowości.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

Połączenia jednostek gospodarczych

Przejęcia innych podmiotów rozlicza się metodą przejęcia. Zapłatę przekazaną w transakcji połączenia jednostek gospodarczych wycenia się w wartości godziwej, obliczonej jako zbiorcza kwota wartości godziwych na dzień przejęcia przekazanych przez Grupę aktywów, zobowiązań zaciągniętych przez Grupę wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty związane z przejęciem ujmują się w wynik w momencie ich poniesienia.

Możliwe do zidentyfikowania aktywa i zobowiązania wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z następującymi wyjątkami:

- ☐ aktywa i zobowiązania wynikające z odroczonego podatku dochodowego lub związane z umowami o świadczenia pracownicze ujmują się i wycenia zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy” i MSR 19 „Świadczenia pracownicze”;
- ☐ zobowiązania lub instrumenty kapitałowe związane z programami płatności rozliczanymi na bazie akcji w jednostce przejmowanej lub w Spółce, które mają zastąpić analogiczne umowy obowiązujące w jednostce przejmowanej, wycenia się zgodnie z MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” na dzień przejęcia oraz
- ☐ aktywa (lub Spółki aktywów przeznaczone do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” wycenia się zgodnie z wymogami tego standardu.

Wartość firmy wycenia się jako nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty, kwoty udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej poprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą udziałów w jednostce przejmowanej nad kwotą wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto i zobowiązań wycenionych na dzień przejęcia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych nadzień przejęcia możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań przekracza sumę przekazanej zapłaty, wartości udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej udziałów w tej jednostce uprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą, nadwyżkę tę ujmują się bezpośrednio w wyniku jako zysk na okazym nabyciu.

Udziały niedające kontroli stanowiące część udziałów właścicielskich i uprawniające posiadaczy do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji można początkowo wycenić w wartości godziwej lub odpowiednio do proporcji udziałów niedających kontroli w ujętej wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej. Wyboru metody wyceny dokonuje się indywidualnie dla każdej transakcji przejęcia. Inne rodzaje udziałów niedających kontroli wycenia się w wartości godziwej lub inną metodą przepisaną w MSSF.

Jeżeli zapłata przekazana w transakcji połączenia jednostek gospodarczych obejmuje aktywa lub zobowiązania wynikające z umowy o zapłatę warunkowej, zapłatę tę wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia i ujmuje jako część wynagrodzenia przekazanego w transakcji połączenia jednostek gospodarczych. Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej kwalifikujące się jako korekty za okres objęty wyceną uwzględnia się retrospektywnie, w korespondencji z odpowiednimi korektami wartości firmy. Korekty dotyczące okresu wyceny to takie, które są wynikiem uzyskania dodatkowych informacji dotyczących „okresu objętego wyceną” (który nie może być dłuższy niż jeden rok od dnia przejęcia), dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia.

Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej, które nie kwalifikują się jako korekty dotyczące okresu wyceny, rozlicza się w zależności od klasyfikacji zapłaty warunkowej. Warunkowej zapłaty sklasyfikowanej jako kapitał własny nie wycenia się ponownie, a jej późniejsze uregulowanie rozlicza się w ramach kapitału własnego. Zapłata warunkowa zaklasyfikowana jako składnik aktywów lub zobowiązań podlega przeszacowaniu na kolejne dni sprawozdawcze zgodnie z MSR 39 lub MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, a wynikające z przeszacowania zyski lub straty ujmuje się w wynik.

W przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, udziały w jednostce przejmowanej uprzednio posiadane przez Grupę przeszacowuje się do wartości godziwej nadziei przejęcia (tj. dzień uzyskania kontroli), a wynikający stąd zysk lub stratę ujmuje się w wynik. Kwoty wynikające z posiadania udziałów w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia, uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach, przenosi się do rachunku zysków i strat, jeżeli takie traktowanie byłoby poprawne w chwili zbycia tych udziałów.

Jeżeli początkowe rozliczenie księgowe połączenia jednostek na koniec okresu sprawozdawczego, w którym połączenie miało miejsce, nie jest kompletne, Spółka prezentuje w swoim sprawozdaniu finansowym tymczasowe kwoty dotyczące pozycji, których rozliczenie jest niekompletne. W okresie wyceny Spółka koryguje tymczasowe kwoty ujęte na dzień przejęcia (patrz wyżej) lub ujmuje dodatkowe aktywa albo zobowiązania dla odzwierciedlenia nowych faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia, które, jeśli byłyby znane, wpłynęłyby na ujęcie tych kwot na ten dzień.

Wyżej opisane standardy stosuje się do wszystkich połączeń jednostek gospodarczych dokonanych 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie.

Wartość firmy

Wartość firmy wynikającą z przejęcia innego podmiotu ujmuje się po koszcie ustalonym na dzień przejęcia tego podmiotu pomniejszonym o kwotę utraty wartości.

Dla celów testu na utratę wartości wartość firmy alokuje się do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne w ramach Spółki (lub do grup takich ośrodków), które mają odnieść korzyści z synergii będących skutkiem połączenia jednostek gospodarczych. Ośrodek generujący przepływy pieniężne, do którego alokuje się wartość firmy, jest testowany na utratę wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości. Jeżeli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jego wartości bilansowej, odpis z tytułu utraty wartości alokuje się tak, by w pierwszej kolejności zredukować kwotę bilansową wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a pozostałą część alokuje się na inne składniki aktywów tego ośrodka, proporcjonalnie do wartości bilansowej każdego z nich. Odpis z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się bezpośrednio w wynik w rachunku zysków i strat. Odpisów z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnych okresach.

W chwili zbycia ośrodka generującego przepływy pieniężne przypisana do niego wartość firmy jest uwzględniana w obliczeniu zysku lub straty ze zbycia.

Zasady rozliczania wartości firmy w Spółce w momencie przejęcia jednostki stowarzyszonej przedstawiono w notcie.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostka stowarzyszona to taki podmiot, na który Spółka może znacząco wpływać, i który nie jest ani jednostką zależną, ani wspólnym przedsięwzięciem. Znaczący wpływ oznacza możliwość uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej w danej spółce, niestanowiący jednak kontroli ani współ-kontroli tej polityki.

Wyniki, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych zostały rozliczone w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, z wyjątkiem inwestycji sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, rozliczonych zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostkach stowarzyszonych ujmuje się początkowo w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie, a następnie uwzględnia w części wyniku przypadającego na Grupę lub w pozostałych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej. Jeżeli udział Spółki w stratach jednostki stowarzyszonej przekracza wartość jej udziałów w tej jednostce (obejmującą udziały długoterminowe, stanowiące zasadniczo część wartości netto inwestycji w podmiocie), Spółka przestaje ujmować swoje udziały w dalszych stratach jednostki stowarzyszonej. Dalsze straty ujmuje się tylko do wysokości prawnych lub zwyczajowych zobowiązań Spółki albo płatności dokonanych w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Nadwyżka kosztów przejścia nad udziałem Spółki w wartości netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki stowarzyszonej ujętych na dzień przejścia rozpoznawana jest jako wartość firmy, stanowiąca element wartości bilansowej inwestycji. Nadwyżka udziału Spółki w wartości netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztami przejścia po ponownej weryfikacji ujmowana jest bezpośrednio w wynik.

Wymogi MSR 39 stosuje się do sprawdzenia, czy Spółka powinna ująć odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkę stowarzyszoną. W razie konieczności wartość bilansowa inwestycji (z uwzględnieniem wartości firmy) testowana jest na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” tak, jak gdyby był to pojedynczy składnik aktywów, przez porównanie jej wartości odzyskiwalnej (wyższej z dwóch kwot: wartości użytkowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży) z wartością bilansową. Odpisy z tytułu utraty wartości uwzględnia się w wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie odpisu ujemne się zgodnie z MSR 36 w kwocie odpowiadającej wzrostowi wartości odzyskiwalnej inwestycji.

Po zbyciu jednostki stowarzyszonej, którego skutkiem jest utrata przez Grupę znaczącego wpływu na tę jednostkę, pozostałe udziały wycenia się w wartości godziwej na ten dzień, a wartość tę traktuje jako wartość godziwą w chwili początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych zgodnie z MSR 39. Różnicę między pierwotną wartością bilansową jednostki stowarzyszonej przypisywaną do pozostałych udziałów oraz wartością godziwą tych udziałów uwzględnia się przy określaniu wysokości zysku lub straty z tytułu zbycia jednostki zależnej. Ponadto Spółka rozlicza wszystkie kwoty uprzednio ujemowane w pozostałych całkowitych dochodach w odniesieniu do jednostki stowarzyszonej tak samo, jak rozliczałaby je w przypadku zbycia odpowiednich składników aktywów i zobowiązań przez tę jednostkę. Wobec tego, jeżeli zysk lub strata uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach zostaną przeniesione na wynik finansowy w chwili zbycia odpowiednich składników aktywów i zobowiązań, Spółka przeklasyfikuje ten zysk lub stratę z kapitału własnego na wynik (w formie korekty reklasyfikacyjnej) w chwili utraty znaczącego wpływu na tę jednostkę stowarzyszoną.

Jeżeli jednostka należąca do Spółki prowadzi transakcje z daną jednostką stowarzyszoną, zyski i straty wynikające z tych transakcji ujemuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki tylko w odniesieniu do udziałów w tej jednostce niezwiązanych z Spółką.

Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Wspólne przedsięwzięcie jest to relacja umowna, na mocy której Spółka i inne strony podejmują działalność gospodarczą podlegającą wspólnej kontroli, a więc taką, w toku której strategiczne decyzje finansowe, operacyjne i polityczne wymagają jednogłośnego poparcia wszystkich stron sprawujących wspólnie kontrolę.

Kiedy podmiot należący do Spółki podejmuje bezpośrednio działalność w ramach wspólnego przedsięwzięcia, udział Spółki we wspólnie kontrolowanych aktywach i zobowiązaniach ponoszonych wspólnie z pozostałymi wspólnikami przedsięwzięcia ujmowany jest w sprawozdaniu finansowym odpowiedniego podmiotu i klasyfikowany zgodnie ze swoim charakterem. Zobowiązania i koszty ponoszone bezpośrednio wskutek udziału we wspólnie kontrolowanych aktywach rozliczane są metodą memoriałową. Dochód ze sprzedaży lub wykorzystania udziału Spółki w produktach wytworzonych przez wspólnie kontrolowane aktywa oraz udział w kosztach wspólnego przedsięwzięcia ujemuje się w chwili wystąpienia prawdopodobieństwa uzyskania/przekazania przez Grupę korzyści ekonomicznych związanych z odpowiednimi transakcjami, o ile da się je wiarygodnie wycenić.

Wspólne przedsięwzięcia związane z utworzeniem oddzielnego podmiotu, w którym udziały mają wszyscy Wspólnicy, określa się mianem jednostek podlegających wspólnej kontroli.

Spółka wykazuje udziały w takich jednostkach w formie konsolidacji proporcjonalnej z wyjątkiem sytuacji, kiedy inwestycja została sklasyfikowana jako przeznaczona do zbycia; w takim przypadku rozlicza się ją zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. Udziały Spółki w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach jednostek podlegających wspólnej kontroli łączy się z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wartość firmy wynikającą z przejścia udziałów Spółki w jednostce podlegającej wspólnej kontroli rozlicza się zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Spółce.

Kiedy Spółka prowadzi transakcje z jednostkami podlegającymi wspólnej kontroli, zyski i straty wynikające z tych transakcji ujemuje się w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki tylko w odniesieniu do udziałów w tej jednostce współzależnej niezwiązanych z Spółką.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

Jeżeli Spółka ma zamiar dokonać sprzedaży która powodowałaby do utraty kontroli nad jednostką zależną, wszystkie aktywa i zobowiązania tej jednostki zależnej są klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia jeżeli wszystkie wyżej wymienione kryteria są spełnione oraz niezależnie od tego czy Spółka zachowa udziały niedające kontroli po tej transakcji zbycia.

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

Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Spółka kieruje się kryterium rodzaju produktów oraz usług dostarczanych przez spółki Spółki Kapitałowej. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie z uwagi na specyfikę świadczonych usług wymagających odmiennych zasobów oraz podejścia do realizacji.

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki, który analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Przychody ze sprzedaży wykazane w rachunku zysków i strat nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych, z wyjątkiem przychodów nie przypisanych do segmentów.

Aktywa Spółki, których nie można bezpośrednio przypisać do działalności danego segmentu operacyjnego, nie są alokowane do segmentów operacyjnych. Do najistotniejszych aktywów nie ujmowanych w ramach segmentów operacyjnych należą: środki pieniężne i ich ekwiwalenty, pożyczki udzielone, aktywa z tytułu podatku odroczonego, należności z tytułu podatków i innych świadczeń.

Ujmowanie przychodów

Przychody ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą, za wyjątkiem podatku akcyzowego.

Sprzedaż wyrobów gotowych

Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych ujmowane są w momencie, kiedy zostały dostarczone, a wszelkie prawa do tego wyrobu zostały przekazane oraz po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- ☐ przeniesienia z Spółki na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności;
- ☐ sędowania przez Grupę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi wyrobami,
- ☐ możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- ☐ wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- ☐ możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

Świadczenie usług

Przychody z umowy świadczenia usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji umowy. Stopień zaawansowania realizacji umowy określa się następująco:

- ☐ opłaty instalacyjne są ujmowane poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji instalacji, określona jako proporcja całkowitego czasu przewidzianego na instalację jaki upłynął na koniec okresu sprawozdawczego;
- ☐ opłaty serwisowe wliczone w cenę sprzedanych produktów ujmowane są w odniesieniu do proporcji całkowitych kosztów świadczenia usług dla sprzedawanego produktu, oraz
- ☐ przychody ze sprzedaży usług i materiałów ujmuje się według umownych stawek jak roboczogodziny i poniesionych bezpośrednich kosztów.

Umowy o usługę budowlaną

Kiedy można wiarygodnie oszacować wynik umowy o usługę budowlaną, przychody i koszty są ujmowane poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji działań na koniec okresu sprawozdawczego, mierzonego w oparciu o proporcję poniesionych kosztów z tytułu prac wykonanych do tej pory w stosunku do szacowanych całkowitych kosztów kontraktu, chyba że taka metodologia nie będzie reprezentatywnie przedstawiała stopień zaawansowania prac. Zmiany w wykonanych pracach, roszczenia i premie są również brane pod uwagę, jeżeli można wiarygodnie oszacować ich koszty i ich otrzymanie jej jest prawdopodobne.

Kiedy nie można wiarygodnie oszacować wyniku na umowie o usługę budowlaną, przychody z tytułu umowy są ujmowane do wysokości poniesionych kosztów umowy oraz jeżeli jest prawdopodobne uzyskanie tych przychodów. Koszty umowy ujmują się jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Gdy jest prawdopodobne, że łączne koszty umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywaną stratę ujmują się natychmiastowo w koszty.

Jeżeli suma kosztów umownych poniesionych na dany dzień i ujętych zysków pomniejszonych o ujęte straty przekracza wartość zafakturowaną, nadwyżkę wykazuje się w należnościach od klientów z tytułu prac objętych umową. Jeżeli wartość kosztów zafakturowanych na dany dzień przekracza sumę kosztów umownych poniesionych na dany dzień i ujętych zysków pomniejszonych o ujęte straty, nadwyżkę wykazuje się w zobowiązaniach wobec klientów z tytułu prac objętych umową. Kwoty otrzymane przed wykonaniem prac, których dotyczą, ujmują się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zobowiązaniach, jako otrzymane zaliczki. Kwoty zafakturowane z tytułu zrealizowanych prac, ale niezapłacone jeszcze przez klientów, ujmują się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w należnościach z tytułu dostaw i usług.

Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Spółka jako leasingodawca

Kwoty należne z tytułu leasingu finansowego wykazuje się w pozycji należności, w wartości netto inwestycji Spółki w leasing. Przychody z tytułu leasingu finansowego alokuje się do odpowiednich okresów odzwierciedlając stałą, okresową stopę zwrotu z wartości netto inwestycji Spółki należnej z tytułu leasingu.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego ujmują się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową w okresie wynikającym z umowy leasingu. Początkowe koszty bezpośrednie, poniesione w trakcie negocjacji i/lub pozyskiwania leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej leasingowanego składnika aktywów, i ujmują metodą liniową przez okres leasingu.

Spółka jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Spółki i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki dotyczącymi kosztów finansowania zewnętrznego, 26 przedstawionymi poniżej w Nocie 3.13. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmują się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się na wynik metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wypływających z leasingu danego składnika aktywów. Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmują się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

W przypadku otrzymania specjalnych zachęt motywujących do zawarcia umowy leasingu operacyjnego, ujmują się je jako zobowiązania. Zagregowane korzyści z tytułu takich zachęt ujmują się jako pomniejszenie kosztów wynajmu metodą liniową, z wyjątkiem sytuacji, gdy inna systematyczna podstawa jest bardziej reprezentatywna w odzwierciedleniu konsumpcji korzyści ekonomicznych dostarczanych przez składnik aktywów objęty leasingiem.

Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Niepieniężne pozycje wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe powstałe na pozycjach pieniężnych ujmują się w wynik okresu, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych pierwotnie w pozostałych całkowitych dochodach oraz przenoszone z kapitału na zysk/stratę w momencie zbycia inwestycji netto.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio na wynik w okresie, w którym zostały poniesione.

Dotacje rządowe

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje. 27 Dotacje rządowe ujmuje się w wynik systematycznie, za każdy okres, w którym Spółka ujmuje wydatki jako koszty, których kompensatę ma stanowić dotacja. W szczególności dotacje, których podstawowym warunkiem udzielenia jest zakup, budowa lub inny rodzaj nabycia aktywów trwałych, ujmuje się jako odroczone przychody w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i odnosi się na wynik systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów.

Dotacje rządowe należne jako kompensata już poniesionych kosztów lub strat lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Spółki bez ponoszenia w przyszłości związanych z tym kosztów ujmuje się w wyniku w okresie, kiedy stają się wymagalne.

Korzyści wynikające z otrzymania pożyczki rządowej poniżej oprocentowania rynkowego, traktowane są jako dotacje i mierzone są jako różnica pomiędzy wartością otrzymanej pożyczki i wartością godziwą pożyczki ustalona z zastosowaniem odpowiedniej rynkowej stopy procentowej.

Opodatkowanie

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w sprawozdaniu finansowym a odpowiadającą im podstawą opodatkowania stosowaną do obliczania wysokości zysku opodatkowanego, a także od nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujmuje się zasadniczo dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie tych różnic przejściowych. Tego rodzaju aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie ujmuje się, jeżeli różnice przejściowe wynikają z wartości firmy lub z początkowego ujęcia (poza połączeniem jednostek) innych aktywów i zobowiązań w transakcji, która nie wpływa na zysk podatkowy ani księgowy.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Wycena rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odzwierciedla skutki podatkowe, które nastąpią odpowiednio do przewidywanego przez Grupę sposobu realizacji lub rozliczenia na dzień bilansowy wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres

Podatek bieżący i odroczony ujemne się w wynik, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujemnych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takiej sytuacji podatek bieżący i odroczony ujemne się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym. Jeżeli podatek bieżący lub odroczony wynika z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych, efekt podatkowy uwzględnia się w dalszych rozliczeniach tego połączenia.

Rzeczowe aktywa trwałe

Grunt, budynki i budowle użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług, jak również dla celów administracyjnych wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w cenie nabycia lub wartości przeszacowanej ustalonej na moment przejścia na MSSF równej wartości godziwej na dzień przeszacowania, pomniejszonej w kolejnych okresach o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujemne jest w pozostałych całkowitych dochodach oraz w kapitale z przeszacowania w wartości skumulowanej, za wyjątkiem sytuacji, gdy podwyższenie wartości odwraca wcześniejszy odpis dla tej samej pozycji ujęty w wyniku (w takim przypadku zwiększenie wartości ujemne jest również w wyniku, ale tylko do wysokości wcześniejszego odpisu). Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujemne jest jako koszt okresu w wysokości przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów ujętą w pozycji kapitału z przeszacowania.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Spółki.

Amortyzację przeszacowanych budynków i budowli ujemne się w wyniku. W momencie sprzedaży lub wycofania przeszacowanych budynków i budowli z użytkowania, nierozliczona nadwyżka z przeszacowania tych aktywów przenoszona jest bezpośrednio z kapitału z przeszacowania do zysków zatrzymanych.

Grunt własny oraz nadane prawa użytkowania wieczystego nie podlegają amortyzacji.

Maszyny i urządzenia są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

Ujemne się amortyzację w taki sposób, aby dokonać odpisu kosztu lub wyceny składnika aktywów (innych niż grunty oraz środki trwałe w budowie) do wartości rezydualnej przy użyciu metody liniowej. Szacowane okresy użytkowania, wartości rezydualne oraz metody amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego (z perspektywnym zastosowaniem wszelkich zmian w szacunkach).

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. W sytuacji, gdy nie ma wystarczającej pewności, że własność zostanie przeniesiona na koniec okresu leasingu, aktywa są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przez okres leasingu lub ich ekonomicznej użyteczności.

Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z bilansu na moment zbycia lub gdy oczekuje się iż nie uzyska się korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające ze zbycia lub wycofania z użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych są ujemne w wyniku okresu w którym dane składniki aktywów zostały usunięte z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika).

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne to nieruchomości, z których właściciel czerpie korzyści w postaci czynszu i/lub zwiększenia wartości kapitału (obejmują również nieruchomości w budowie przeznaczone na cele inwestycyjne). Nieruchomości te wycenia się początkowo po koszcie, z uwzględnieniem kosztu transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości inwestycyjne wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujemne się w wynik w okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne wyksięguje się z bilansu w chwili zbycia lub wycofania z użytkowania, jeżeli podmiot nie spodziewa się osiągnąć dalszych korzyści ekonomicznych z tytułu ich zbycia. Zyski lub straty wynikające z usunięcia

nieruchomości z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmując się w wynik okresu, w którym nastąpiło usunięcie z bilansu.

Aktywa niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne o zdefiniowanym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się po koszcie pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną utratę wartości. Amortyzację ujmując się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie. Nabyte aktywa niematerialne o niezdefiniowanym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się po koszcie pomniejszonym o skumulowaną utratę wartości.

Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne – koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty na prace badawcze są ujmowane w wynik w momencie ich poniesienia.

Aktywa niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie po spełnieniu następujących warunków:

- ☐ z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika aktywów niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- ☐ istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jej użytkowania i sprzedaży,
- ☐ składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- ☐ znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- ☐ zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- ☐ istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Wartość początkową aktywów niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie stanowi suma wydatków poniesionych od dnia, gdy składnik aktywów niematerialnych po raz pierwszy spełnia kryteria ujmowania ich w bilansie (patrz powyżej). W przypadku gdy nie można ująć w bilansie kosztów prac rozwojowych wytworzonych we własnym zakresie, koszty te są ujmowane w wynik okresu, w którym zostały poniesione.

Aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie po początkowym ujęciu są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenie i łączne odpisy na utratę wartości, na takiej samej zasadzie jak nabyte aktywa niematerialne.

Aktywa niematerialne nabyte w ramach połączenia przedsięwzięć

Aktywa niematerialne nabyte w ramach połączenia przedsięwzięć i ujmowane odrębnie od wartości firmy ujmując się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia (co jest traktowane jako ich koszt).

Po początkowym ujęciu aktywa niematerialne nabyte w ramach połączenia przedsięwzięć są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości, na takich samych zasadach jak odrębnie nabyte aktywa niematerialne.

Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych

Zaprzestaje się ujmowania składnika aktywów niematerialnych po zbyciu lub w przypadku, kiedy jego dalsze użycie lub zbycie nie przyniesie jednostce korzyści ekonomicznych. Zyski lub straty wynikające z usuwania składnika aktywów niematerialnych z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmując się w wynik okresu, w którym nastąpiło usunięcie.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla Spółki aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Spółki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz jeszcze nieprzyjętych do użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w wynik, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny.

Zapasy

Spółka rozpoznaje jako zapasy aktywa:

- a) przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej;
- b) będące w trakcie produkcji przeznaczonej na taką sprzedaż; lub
- c) mające postać materiałów lub dostaw surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

Do zapasów zalicza się wyroby gotowe wyprodukowane lub będące w trakcie wytwarzania ich przez jednostkę, łącznie z materiałami i surowcami oczekującymi na wykorzystanie w procesie produkcji

Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa.

Koszty zapasów ustalone metodą FIFO. Wartość możliwą do uzyskania stanowi szacunkową cenę sprzedaży zapasów pomniejszoną o wszelkie szacowane koszty dokończenia produkcji/wykonania usługi i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów (w przypadku gdy wpływ pieniądza w czasie jest istotny).

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

Umowy rodzące obciążenia

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących obciążenia ujmuje się i wycenia jak rezerwy. Za umowę rodzącą obciążenia uważa się umowę zawartą przez Grupę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

Restrukturyzacja

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Spółka opracowała szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji i ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom zamiar jego realizacji lub jego główne założenia. Wycena rezerwy restrukturyzacyjnej obejmuje wyłącznie bezpośrednie koszty restrukturyzacji, czyli kwoty niezbędne do przeprowadzenia restrukturyzacji i niezwiązane z bieżącą działalnością podmiotu.

Zobowiązania warunkowe nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych

Zobowiązania warunkowe nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo w wartości godziwej na dzień nabycia. W kolejnych dniach bilansowych zobowiązania warunkowe wycenia się w wyższej spośród dwóch wartości: tej, którą ujęto by zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” lub wartości ujętej początkowo pomniejszonej o umorzenie ujęte zgodnie z MSR 18 „Przychody”.

Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmuje się w chwili, gdy jednostka należąca do Spółki staje się stroną umowy instrumentu finansowego.

Pierwotnie wycenia się je w wartości godziwej. Koszty transakcji przypisywane bezpośrednio do zakupu lub emisji aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik) odpowiednio dodaje się do lub odejmuje od wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych w chwili początkowego ujęcia. Koszty transakcji bezpośrednio przypisywane nabyciu aktywów finansowych lub przejęciu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik ujmuje się bezpośrednio w wynik

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to nie pochodne instrumenty finansowe o stałych lub możliwych do określenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności (w tym należności z tytułu dostaw i usług) wycenia się po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Dochód odsetkowy ujmuje się stosując efektywną stopę procentową z wyjątkiem należności krótkoterminowych, przy których ujmowane odsetki byłyby nieznaczące.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego przeprowadza się analizę aktywów finansowych celem stwierdzenia występowania przesłanek utraty wartości. Uznaje się, że nastąpiła utrata wartości aktywów finansowych w przypadku wystąpienia obiektywnych przesłanek wskazujących, że w wyniku jednego lub kilku zdarzeń po dacie początkowego ujęcia danego składnika aktywów szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne z inwestycji uległy zmniejszeniu.

Dla aktywów finansowych obiektywne przesłanki utraty wartości mogą obejmować:

- ☐ znaczące trudności finansowe emitenta lub kontrahenta;
- ☐ naruszenie umowy, np. niewywiązanie się lub opóźnienie w płatności odsetek lub kapitału;
- ☐ prawdopodobieństwo upadłości lub restrukturyzacji finansowej firmy dłużnika;
- ☐ zniknięcie aktywnego rynku danego składnika aktywów finansowych wskutek trudności finansowych.

Dla pewnych kategorii aktywów finansowych – np. należności z tytułu dostaw i usług, aktywów, które indywidualnie nie utraciły wartości dodatkowo przeprowadza się zbiorową ocenę występowania przesłanek utraty wartości. Obiektywne przesłanki utraty wartości dotyczące portfela należności mogą obejmować doświadczenia Spółki z egzekwowaniem płatności, zwiększenie liczby płatności opóźnionych powyżej 365 dni w portfelu oraz zauważalne zmiany krajowych lub lokalnych warunków ekonomicznych korelujące z niewywiązaniem się z zapłaty należności.

Zobowiązania finansowe

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe (w tym kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania) wycenia się po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego i alokacji kosztu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności zobowiązania finansowego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Zarząd jednostki dominującej wykorzystał swoją najlepszą wiedzę odnośnie zastosowanych standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji niniejszego sprawozdania finansowego. Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF wymagało od Zarządu dokonania pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków.

4. Segmenty

Zarząd jednostki ustalił segmenty operacyjne na podstawie raportów, których używa do podejmowania decyzji strategicznych. Sprawozdawczość dotycząca segmentów jest zgodna ze sprawozdawczością wewnętrzną, przedstawianą osobom zarządzającym i podejmującym decyzje na poziomie operacyjnym. W ramach segmentów wyróżnia się rodzaje wykonywanych usług lub dostarczanych dóbr, których opis jest zamieszczony poniżej.

Segment stolarki drewnianej

Segment dotyczy historycznie najstarszej działalności jednostki dominującej obejmującej produkcję okien i drzwi drewnianych. Grupa posiada w swojej ofercie okna spełniające wysokie wymogi w zakresie wzornictwa, trwałości, możliwości barwnych, jakości okuć, parametrów termicznych. Wysokie parametry Spółka uzyskuje dzięki stosowaniu wysokiej klasy surowca – wielowarstwowo klejonej kantówki drewnianej (tzw. klejonki), użyciu nowoczesnych maszyn (m.in. w pełni zautomatyzowana linia do produkcji drewnianych ramiaków okiennych Weinig, linia do impregnacji Venjacob, automatyczne lakiernie), a także montowaniu wysokiej jakości okuć, uszczeltek, zestawów szyb oraz okapników. Grupa w swej ofercie posiada także szeroki wybór drewnianych drzwi zewnętrznych i tarasowych, przy produkcji których wykorzystuje podobne technologie, które stosuje przy wykonywaniu okien drewnianych. Surowce wykorzystane do produkcji drzwi pochodzą od sprawdzonych dostawców zagranicznych - zarówno drewno, jak i lakiery oraz zawiasy, zamki, klamki, osłonki dają w końcowym efekcie wyroby spełniające odpowiednie standardy rynkowe. Spółka produkuje drzwi na indywidualne zamówienie, zapewniając przy tym produkt o odpowiednich parametrach użytkowych i jakościowych

Segment stolarki aluminiowej

Stolarka aluminiowa obejmuje m.in. fasady oraz okna, które znajdują zastosowanie zarówno w nowych, jak i modernizowanych obiektach. W chwili obecnej Emitent podzleca wykonywanie stolarki aluminiowej podmiotom zewnętrznym – sprzedaż dotyczy głównie kontraktów realizowanych w budynkach użyteczności publicznej oraz dużych inwestycjach np. apartamentowcach. Do głównych atutów związanych z rozwojem tego rodzaju sprzedaży zaliczyć należy dywersyfikację produktową oraz budowę portfela referencji Spółki.

Segment rewitalizacji budynków oraz innych usług budowlanych

Usługi rewitalizacji budynków i inne usługi ogólnobudowlane (w tym usługi generalnego wykonawstwa) wiążą się z realizowanymi przez Spółkę kontraktami dla klientów instytucjonalnych. Ich zakres skupia się na następujących obszarach dotyczących termomodernizacji obiektów użyteczności publicznej oraz obiektów mieszkalnych, które w szczególności obejmują kompleksowe opracowanie dokumentacji technicznej, dostawę oraz montaż stolarki otworowej oraz wykonanie prac budowlanych polegających na docieplaniu budynków. Rewitalizacja budynków, polega w szczególności na prowadzeniu kompleksowych budowlanych prac remontowych, w tym wymiany stolarki otworowej, a także budowie od podstaw nowych budynków użyteczności publicznej oraz obiektów mieszkalnych.

W związku z efektem synergii oraz wzajemnej komplementarności występującej pomiędzy poszczególnymi segmentami Zarząd nie jest w stanie przypisać aktywów i zobowiązań, a także kosztów oraz wyników przypadających na poszczególne segmenty. Specyfika działalności oraz rodzaj świadczonych usług i dostarczanych wyrobów przez POZBUD T&R S.A., a w szczególności istotne transfery pomiędzy poszczególnymi segmentami uniemożliwiają zastosowanie rzetelnych kryteriów w oparciu o które Zarząd mógłby dokonać kalkulacji i alokować zasoby na poszczególne segmenty działalności operacyjnej.

Zarząd jednostki podjął decyzję o przypisaniu przychodów ze sprzedaży do wyszczególnionych segmentów operacyjnych odpowiadających działalności prowadzonej przez POZBUD T&R S.A.

SEGMENTY OPERACYJNE			
Wyszczególnienie	Stolarka drewniana (SEGMENT I)	Stolarka aluminiowa (SEGMENT II)	Rewitalizacja budynków i inne usługi budowlane (SEGMENT III)
Za okres od 01.01. do 31.12.2011			
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	37 564	5 528	50 589
Za okres od 01.01. do 31.12.2010			
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	36 312	10 981	49 198

W roku 2011 dwóch odbiorców przekroczyło próg 10% udziału w przychodach Spółki:

- Torpol Sp. z o.o.; wartość przychodów 16 591 tys. zł stanowiące 18% przychodów Spółki.
- BAUMAL Sp. z o.o.; wartość przychodów 9 979 tys. zł stanowiące 11% przychodów Spółki.

5. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Spółkę obejmują przede wszystkim oprogramowanie komputerowe wykorzystywane zarówno w procesie produkcyjnym, jaki do zarządzania przedsiębiorstwem oraz oprogramowanie biurowe.

Wartości niematerialne	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
b) wartość firmy	0	0	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym:	0	59	67
oprogramowanie komputerowe	53	59	67
d) inne wartości niematerialne	44	9	19
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0
Wartości niematerialne razem	97	68	86

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	Koncesje patenty, licencje i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości	razem
wartość brutto na dzień 01.01.2011	0	0	190	34	0	224
zwiększenia (z tytułu)	0	0	13	50	0	63
- wytworzone	0	0	0	0	0	0
- z zakupu bezpośredniego	0	0	0	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
-inne	0	0	2	0	0	2
- korekta wartości początkowej	0	0	0	0	0	0
wartość brutto na dzień 31.12.2011	0	0	201	84	0	285
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2011	0	0	131	25	0	156
amortyzacja za okres	0	0	19	15	0	34
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	2	0	0	2
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2011	0	0	148	40	0	188
wartość netto na dzień 31.12.2011	0	0	53	44	0	97
wartość brutto na dzień 01.01.2010	0	0	180	34	0	214
zwiększenia (z tytułu)	0	0	10	0	0	10
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
wartość brutto na dzień 31.12.2010	0	0	190	34	0	224
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2010	0	0	113	15	0	128
amortyzacja za okres	0	0	18	10	0	28
odpisy z tyt. Trwalej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
odpisy z tyt. Trwalej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2010	0	0	131	25	0	156
wartość netto na dzień 31.12.2010	0	0	59	9	0	68
wartość brutto na dzień 01.01.2009	0	0	130	14	0	144
zwiększenia (z tytułu)	0	0	49	20	0	69
- wytworzone						0
- z zakupu bezpośredniego						0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
wartość brutto na dzień 01.01.2010	0	0	179	34	0	213

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	Koncesje patenty, licencje i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości	razem
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2009	0	0	98	11	0	109
amortyzacja za okres	0	0	14	4	0	18
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2010	0	0	112	15	0	127
wartość netto na dzień 01.01.2010	0	0	67	19	0	86

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują głównie majątek wykorzystywany przy produkcji stolarki drewnianej oraz aluminiowej. Spółka posiada własne hale produkcyjne oraz linie technologiczne będące zarówno własnością Spółki jak i przedmiotem umów leasingowych. Rodzaj użytkowanych urządzeń wynika ze specyfiki działalności Spółki.

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
Środki trwałe, w tym:			
- grunty	9 743	9 321	9 321
- budynki i budowle	48 542	41 823	37 710
- urządzenia techniczne i maszyny	27 464	20 059	18 983
- środki transportu	1 938	1 460	731
- inne środki trwałe	136	164	192
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	87 823	72 827	66 937

Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
a) własne	84 807	70 731	65 339
b) używane na podstawie umowy leasingu, w tym:	3 016	2 096	1 598
Rzeczowe aktywa trwałe razem	87 823	72 827	66 937

	2012	01.01-31.12	01.01-31.12
Rzeczowe aktywa trwałe (nakłady)	(planowane)	2011	2010
1.Nakłady na ochronę środowiska	-	-	-
2.Pozostałe nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym	34 000	29 514	16 350
nakłady na wartości niematerialne	0	13	10
nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	34 000	29 501	16 340
Razem	34 000	29 514	16 350

Nakłady uzależnione są od pozyskania kredytu technologicznego.

Środki trwałe w budowie	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
1.Zakład w Slonawach	8 365		
2. Zakład w Grzywnie	13 550		
3. Pozostałe środki trwałe w budowie	1 575	5 801	4 886
4. Zaliczki na środki trwałe	61	7 635	0
Razem	23 551	13 436	4 886

Spółka prowadzi obecnie dwa duże projekty inwestycyjne:

- modernizacja zakładu produkcyjnego w Slonawach,
- przebudowa i modernizacja zakładu w Grzywnie.

Zakład w Slonawach jest obecnie głównym zakładem produkcyjnym Spółki. W zakładzie w Grzywnie nie jest obecnie prowadzona produkcja. Docelowo zakład w Grzywnie ma odpowiadać za produkcję na potrzeby nowego segmentu wyrobów – litych podłóg drewnianych.

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych)	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwale	środki trwale razem
a) wartość brutto środków trwałych na dzień 1.01.2011	1 292	21 007	23 491	1 806	287	47 883
b) zwiększenia (z tytułu)	8 451	29 256	9 128	778	5	47 618
- nabycie	420	7 864	9 128	778	5	18 195
- przeszacowanie MSSF	8 031	21 392	0	0	0	29 423
c) zmniejszenie z tytułu	0	0	9	11	5	25
- likwidacja	0	0	0	0	5	5
- sprzedaż	0	0	0	11	0	11
- inne	0	0	9	0	0	9
d) wartość brutto środków trwałych na dzień 31.12.2011	9 743	50 263	32 610	2 573	287	95 476
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2011	0	1 005	3 432	346	123	4 906
f) amortyzacja za okres	0	716	1 723	297	30	2 766
- zmniejszenia	0	0	9	8	2	19
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2011	0	1 721	5 146	635	151	7 653
h) wartość netto środków trwałych na dzień 31.12.2011	9 743	48 542	27 464	1 938	136	87 823
i) wartość brutto środków trwałych na dzień 1.01.2010	1 292	15 667	21 285	1 039	284	39 567
j) zwiększenia (z tytułu)	8 029	27 209	2 206	928	8	38 380
- nabycie	0	5 388	2 206	928	8	8 530
- przeszacowanie MSSF	8 029	21 821	0	0	0	29 850
k) zmniejszenie z tytułu	0	48		161	5	214
- likwidacja	0	0	0	0	0	0
l) wartość brutto środków trwałych na dzień 31.12.2010	9 321	42 828	23 491	1 806	287	77 733
m) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2010	0	577	2 302	308	92	3 279
n) amortyzacja za okres	0	428	1 130	114	32	1 704
o) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2010	0	1 005	3 432	346	123	4 906
p) wartość netto środków trwałych na dzień 31.12.2010	9 321	41 823	20 059	1 460	164	72 827
r) wartość brutto środków trwałych na dzień 1.01.2009	1 292	10 311	10 425	990	276	23 294
s) zwiększenia (z tytułu)	8 029	27 976	10 912	59	8	46 984

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych)	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwale	środki trwale razem
- nabycie	0	5 356	10 912	59	8	16 335
- przeszacowanie MSSF	8 029	22 620	0	0	0	30 649
t) zmniejszenie z tytułu	0	0	52	10	0	62
u) wartość brutto środków trwałych na dzień 31.12.2009	9 321	38 287	21 285	1 039	284	70 216
v) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2009	0	265	1 446	203	58	1 972
w) amortyzacja za okres	0	312	856	105	34	1 307
x) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2009	0	577	2 302	308	92	3 279
y) wartość netto środków trwałych na dzień 31.12.2009	9 321	37 710	18 983	731	192	66 937

7. Pożyczki długoterminowe

Spółka udzieliła trzech długoterminowych pożyczek o łącznej wartości 3 mln zł na rzecz niepowiązanych podmiotów:

- Akropol Sp. z o.o. – 1 mln zł na okres do 22.02.2013; oprocentowanie 9% w skali roku,
- Akropol Sp. z o.o. – 1 mln zł na okres do 8.06.2013; oprocentowanie 9% w skali roku,
- Akropol Inwestycje Sp. z o.o. – 1 mln zł na okres do 4.10.2013; oprocentowanie 10% w skali roku.

Odsetki od wskazanych pożyczek są naliczane i płacone w okresach rocznych z dołu do 15 marca roku następnego. Spłata kapitału nastąpi na koniec okresu obowiązywania umów pożyczek.

Pozostałe pożyczki długoterminowe dotyczą należności od pracowników Spółki z tytułu udzielenia oprocentowanych pożyczek. Spłata pożyczki wraz z wymagalnymi odsetkami następuje w okresach miesięcznych.

Pożyczki długoterminowe	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
Pożyczki udzielone pracownikom	25	7	0
Pozostałe pożyczki długoterminowe	3 000	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	3 025	7	0

8. Nieruchomości inwestycyjne

Spółka posiada nieruchomość gruntową zlokalizowaną w Mrowinie (gmina Rokietnica). Spółka w związku z przejściem na MSSF dokonała przeszacowania przyjmując wartość godziwą nieruchomości jako zakładany koszt zgodnie z postanowieniami MSSF 1.

Na podstawie operatu szacunkowego sporządzonego na dzień 24 lutego 2010 roku przez rzeczoznawcę majątkowego Marka Węsierskiego (upr. MGPIB nr 1509) określono wartość nieruchomości gruntowej na 6.806 tys. zł. Wartość zagregowanych korekt do wartości godziwej zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami zaprezentowano w notce nr 21.

Nieruchomości inwestycyjne	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
a) Grunty	6 854	6 854	6 854
b) Nakłady na nieruchomości inwestycyjne	1 149	-	-
- rozbudowa sieci elektrycznej	1 149	-	-
Nieruchomości inwestycyjne razem	8 003	6 854	6 854

Nieruchomości inwestycyjne - zmiana stanu	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
a) stan na początek okresu	6 854	6 854	6 854
b) zwiększenia	1 149	-	-
- nakłady inwestycyjne	1 149	-	-
c) zmniejszenia	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-
- odpis aktualizujący	-	-	-
d) stan na koniec okresu	8 003	6 854	6 854

Spółka posiada jedną nieruchomość inwestycyjną – prawo własności nieruchomości gruntowej położonej w miejscowości Mrowino (gm. Rokietnica). Wartość nieruchomości stanowi wiarygodne przybliżenie wartości godziwej.

9. Udziały w jednostkach zależnych

Dnia 14 października 2011 roku Pozbud T&R S.A. dokonał nabycia 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki MW LEGAL 2 Sp. z o.o. Cena nabycia wyniosła 2 tys. zł Dnia 16 listopada 2011 roku zarejestrowano zmianę nazwy Spółki na Pozbud Marketing Sp. z o.o.

Dnia 15 grudnia 2011 roku Pozbud T&R S.A. dokonał podwyższenia kapitału zakładowego jednostki zależnej Pozbud Marketing Sp. z o.o. o kwotę 32 500 tys. zł do kwoty 32 505,0 tys. zł. Podwyższenie kapitału zostało w całości pokryte aportem w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa, to jest organizacyjnie i finansowo wyodrębnionym, w istniejącym przedsiębiorstwie Pozbud T&R S.A., zespole składników materialnych i niematerialnych, w tym zobowiązań, przeznaczonych do realizacji określonych zadań gospodarczych, w postaci Oddziału Marketingu i Zarządzania Własnością Intelktualną. Celem komercyjnym tej transakcji jest reorganizacja, która ma na celu zwiększenie efektywności funkcji sprzedaży i marketingu poprzez ich wyodrębnienie ze Spółki, a także zwiększenie efektywności i elastyczności struktury handlowej.

Poniższa tabela podsumowuje wartości księgowe i wartości godziwe aktywów i zobowiązań wniesionych wkładem niepieniężnym do Pozbud Marketing Sp. z o.o. na dzień 15 grudnia 2011 r.

	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa trwałe		
Inne wartości niematerialne	-	-
Wartość firmy	-	4 184,00
Znaki towarowe	-	28 400,00
Aktywa obrotowe		
Należności krótkoterminowe	2,00	2,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20,00	20,00
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	106,00	106,00

W związku z powyższym Spółka ujęła w rachunku zysków i strat kwotę 84,0 tys. zł będącą różnicą pomiędzy wartością godziwą należności, a wartością godziwą zobowiązań, które stanowiły części składowe wkładu niepieniężnego. W jednostkowym sprawozdaniu ujęto wpływ podwyższenia kapitału w jednostce zależnej w oparciu o składniki majątku, które były ujawnione w księgach Pozbud T&R S.A. Spółka nie dokonała rozpoznania przychodu z tytułu ujawnienia składników majątku w postaci praw do znaku towarowego oraz wartości firmy powstałej przy aportcie zorganizowanej części przedsiębiorstwa. W wyniku reorganizacji powstała przejściowa różnica pomiędzy wartością księgową inwestycji a jej wartości podatkową. Spółka nie rozpoznała związanego z tą różnicą przejściową aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

10. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:			
odniesionych na wynik finansowy	313	325	116
2. Zwiększenia	169	96	325
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	169	96	325
a) należności	25	25	0
b) rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	2	4	4
c) niezrealizowane różnice kursowe	119	-	-
d) nie wypłacone wynagrodzenia i ZUS	23	-	-

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
3. Zmniejszenia	99	108	116
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	99	108	116
a) należności	0	-	-
b) rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	4	4	0
c) rezerwa na urlopy	-	-	-
d) inne rezerwy	75	-	-
e) nie wypłacone wynagrodzenia i ZUS	20	4	17
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	383	313	325
Odniesionych na wynik finansowy okresu	70	-12	209

Spółka utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których realizacja częściowo jest uzależniona od uzyskania w przyszłości dochodu podatkowego w wysokości przekraczającej dochód z tytułu odwrócenia dodatnich różnic przejściowych. Spółka w jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie tworzyła aktywów z tytułu możliwej do wykorzystania tarczy podatkowej związanej z działalnością Pozbud Marketing Sp. z o.o. Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów nie wystąpił.

11. Zapasy

Zapasy Spółki dotyczą głównie materiałów drewnianych (kantówka, deski, etc.) wykorzystywanych przy produkcji wyrobów gotowych oraz gotowych okien i drzwi przeznaczonych do sprzedaży.

Półprodukty i produkcja w toku dotyczą będących w trakcie obróbki lub wstępnie obrobionych elementów wyrobów gotowych.

Zapasy – wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
1. Materiały	7 049	4 863	3 377
2. Półprodukty i produkty w toku	4 506	1 076	728
3. Wyroby gotowe	1 586	3 659	1 973
4. Towary	12	1	0
4. Zaliczki na dostawy	330	101	241

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów lub odwrócenia wcześniej utworzonych odpisów.

12. Kontrakty budowlane

Pozbud T&R S.A. jest stroną umów długoterminowych, które na mocy postanowień MSR 10 są klasyfikowane jako umowy o usługę budowlaną. Spółka ujmuje przychody i koszty związane z realizacją umów budowlanych w odniesieniu do stopnia zaawansowania realizacji usługi.

Długoterminowe kontrakty budowlane	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych	50 675	41 313	22 275
Koszt wytworzenia robót budowlanych	45 364	37 823	20 074
Wynik	5 311	3 490	2 201

Należności i zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (aktywa)	14 131	3 439	528
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (aktywa)	474	0	0
Kwoty należne dostawcą z tytułu umów o budowę (pasywa)	10 518		
Rezerwy na przewidywane straty (pasywa)	0		
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (pasywa)	86	0	0

13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej. Jednostka dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości weryfikując stopień prawdopodobieństwa uzyskania wpływów z należności przeterminowanych. Na wartość wpływów zagrożonych utratą, zostały utworzone odpisy aktualizujące. Wysokość odpisu aktualizującego ustalana jest na koniec każdego okresu sprawozdawczego w drodze szczegółowej analizy prawdopodobieństwa spłaty należności przeterminowanej.

Należności krótkoterminowe	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
1. Z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	25 064	18 580	10 546
2. Z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	180	1 296	2
3. Inne	398	102	56
Należności krótkoterminowe netto, razem	25 642	19 978	10 604
1. Odpisy aktualizujące wartość należności	591	357	242
Należności krótkoterminowe brutto, razem	26 233	20 335	10 846

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
Stan na początek okresu	357	242	104
a) zwiększenia	497	299	176
b) zmniejszenia	229	184	38
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	625	357	242

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
W walucie polskiej	25 418	19 936	10 744
w walucie obcej po przeliczeniu na zł.	849	399	102
Należności krótkoterminowe (brutto) razem	26 267	20 335	10 846

Należności z tytułu dostaw i usług - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
	1	0	
a) do 1 miesiąca	25 418	19 936	10 744
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	849	399	102
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy			
d) należności przeterminowane			
Należności krótkoterminowe (brutto) razem	26 267	20 335	10 846

14. Środki pieniężne

Środki pieniężne	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	440	2 661	4 595
Lokaty terminowe	29 574	29 783	6 202
Środki pieniężne razem	30 014	32 444	10 797

Środki pieniężne (struktura walutowa)	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
PLN	29 609	32 312	10 633
EUR (po przeliczeniu na pln)	405	132	164
USD	0	0	0
Środki pieniężne razem	30 014	32 444	10 797

15. Inne aktywa

Inne aktywa	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe , w tym:	437	349	222
- ubezpieczenia	24	173	192
- gwarancje	5	0	0
- opłaty		0	0
- prowizje od kredytów	115	48	1
- ubezpieczenia kontraktów	43	25	29
- rozliczenia międzyokresowe kosztów prac rozw.	103	103	0
- udział w targach	92	0	0
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	55	0	0
Inne aktywa razem	437	349	222

16. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Spółka nie posiada aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

17. Kapitał akcyjny

Kapitał podstawowy	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
Kapitał akcyjny	23 378	23 378	18 378
Kapitał podstawowy razem	23 378	23 378	18 378

W okresie 01.01.-31.12.2011 kapitał podstawowy Spółki nie uległ zmianie. Poniżej zaprezentowano strukturę akcjonariatu na dzień 31.12.2011.

Wykaz na dzień 31.12.2011	Ilość akcji	Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Roman Andrzejak	2 496 100	3 979 100	10,68%	14,59%
Tadeusz Andrzejak	2 369 100	4 316 100	10,13%	15,83%
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	1 972 193	1 972 193	8,44%	7,23%
ING OFE	1 717 403	1 717 403	7,34%	6,29%
Aviva OFE	1 605 193	1 605 193	6,87%	5,89%
Aviva Investors Poland S.A.	1 479 782	1 479 782	6,33%	5,43%
PKO BP OFE	1 410 140	1 410 140	6,03%	5,17%
Pozostali akcjonariusze	10 327 934	10 791 934	44,18%	39,57%
Łącznie	23 377 845	27 271 845	100,00%	100,00%

Struktura akcjonariatu na dzień bilansowy oraz dzień zatwierdzenia do publikacji pozostawał bez zmian.

18. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
a) ze sprzedaży akcji/udziałów powyżej ich wartości nominalnej	29 842	29 842	11 574
b) utworzony zgodnie ze statutem/umową - z podziału zysku netto	19 073	11 068	4 624
Kapitał zapasowy razem	48 915	40 910	16 198

19. Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
a) z dopłat akcjonariuszy	840	840	840
Kapitał rezerwowy razem	840	840	840

20. Uzgodnienia kapitałów i wyników na dzień przejścia na MSSF

Ujawnienia wymagane zapisami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, a dotyczące uzgodnienia kapitału własnego oraz uzgodnienia z całkowitymi dochodami ogółem, w związku z przejściem z obowiązujących lokalnie przepisów na standardy międzynarodowe oraz informacje porównawcze oparte na MSSF na dzień przejścia, tj. na dzień 1.01.2010 roku i na dzień zakończenia ostatniego okresu prezentowanego w ostatnim rocznym sprawozdaniu tj. na dzień 31.12.2010 wraz z historycznymi danymi sporządzonymi zgodnie z PSR zostały zaprezentowane w tabelach poniżej.

Uzgodnienie kapitałów na dzień przejścia na MSSF (1 stycznia 2010 roku)

Kapitał własny według poprzednich zasad rachunkowości (Ustawy o Rachunkowości)	41 860
Łączny wpływ korekt związanych z przejściem na MSR na kapitał własny	36 709
Kapitał własny według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	78 569

Aktywa	Dane UoR	Skutki przejścia	Dane MSSF
I. Aktywa trwałe	42 439	36 709	79 148
1. Wartości niematerialne	86	-	86
2. Rzeczowe aktywa trwałe	41 174	30 649	71 823
3. Udzielone pożyczki długoterminowe	0	-	0
4. Nieruchomości inwestycyjne	794	6 060	6 854
5. Udziały w jednostkach zależnych	0	-	0
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	385	-	385
II. Aktywa obrotowe	28 470	-	28 470
1. Zapasy	6 319	-	6 319
2. Kontrakty budowlane	528	-	528
3. Należności krótkoterminowe	10 604	-	10 604
4. Pożyczki udzielone	0	-	0
5. Środki pieniężne	10 797	-	10 797
6. Inne aktywa	222	-	222
7. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	-	0
Aktywa razem	70 909	36 709	107 618

Pasywa	01.01.2010		
I. Kapitał własny	41 860	36 709	78 569
1. Kapitał podstawowy	18 378	-	18 378
2. Kapitał zapasowy	16 198	-	16 198
3. Kapitał rezerwowy	840	-	840
4. Zyski zatrzymane	43 153	-	43 153
- zysk netto	6 444	-	6 444
- zyski zatrzymane (przejście MSSF)	0	36 709	36 709
II. Zobowiązania długoterminowe	9 663	-	9 663
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	297	-	297
2. Kredyty i pożyczki	8 764	-	8 764
3. Leasing finansowy	593	-	593
4. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	9	-	9
III. Zobowiązania krótkoterminowe	19 386	-	19 386
1. Leasing finansowy i faktoring	350	-	350
2. Kredyty	2 371	-	2 371
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 294	-	14 294
4. Kontrakty budowlane	0	-	0
5. Inne zobowiązania	1 751	-	1 751
6. Rezerwy na zobowiązania	620	-	620
7. Rozliczenia międzyokresowe	0	-	0
Pasywa razem	70 909	36 709	107 618

Uzgodnienie kapitałów za ostatni okres sprawozdawczy prezentowany w ostatnim rocznym sprawozdaniu tj. na dzień 31.12.2010

Kapitał własny według poprzednich zasad rachunkowości (Ustawy o Rachunkowości) 73 132

Łączny wpływ korekt związanych z przejściem na MSR na kapitał własny

35 911

Kapitał własny według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

109 043

Aktywa	Dane UoR	Skutki przejścia	Dane MSSF
I. Aktywa trwałe	57 655	35 910	93 565
1. Wartości niematerialne	68	-	68
2. Rzeczowe aktywa trwałe	56 413	29 850	86 263
3. Udzielone pożyczki długoterminowe	0	-	0
4. Nieruchomości inwestycyjne	56 413	6 060	6 854
5. Udziały w jednostkach zależnych	0	-	0
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	380	-	380
II. Aktywa obrotowe	65 910	-	65 910
1. Zapasy	9 701	-	9 701
2. Kontrakty budowlane	3 429	-	3 429
3. Należności krótkoterminowe	19 978	-	19 978
4. Pożyczki udzielone	0	-	0
5. Środki pieniężne	32 444	-	32 444
6. Inne aktywa	359	-	359
7. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	-	0
Aktywa razem	123 565	35 910	159 475
Pasywa	Dane UoR	Skutki przejścia	Dane MSSF
I. Kapitał własny	73 133	35 910	109 043
1. Kapitał podstawowy	23 378	-	23 378
2. Kapitał zapasowy	40 910	-	40 910
3. Kapitał rezerwowy	840	-	840
4. Zyski zatrzymane	43 915	-	43 915
- zysk netto	8 004	-	8 004
- zyski zatrzymane (przejście MSSF)	0	35 910	35 910
II. Zobowiązania długoterminowe	10 715	-	10 715
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	684	-	684
2. Kredyty i pożyczki	9 223	-	9 223
3. Leasing finansowy	799	-	799
4. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	9	-	9
III. Zobowiązania krótkoterminowe	39 717	-	39 717
1. Leasing finansowy i faktoring	4 998	-	4 998
2. Kredyty	4 196	-	4 196
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 000	-	21 000
4. Kontrakty budowlane	0	-	0
5. Inne zobowiązania	940	-	940
6. Rezerwy na zobowiązania	172	-	172
7. Rozliczenia międzyokresowe	8 411	-	8 411
Pasywa razem	123 565	35 910	159 475

Zmiana stosowanych zasad rachunkowości i przejście na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej nie miało wpływu na wyniki finansowe oraz przepływy pieniężne prezentowane w historycznych okresach.

Skutkiem przejścia na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej Spółka dokonała wyceny niektórych środków trwałych (grunty i budynki) oraz inwestycji w nieruchomości w zakładanym koszcie. Wycena została oparta na operatach szacunkowych sporządzonych na dzień 31 grudnia 2011 oraz 01 stycznia 2010 roku (lub dzień zbliżony do wskazanego) przez rzeczoznawcę majątkowego Marka Węsierskiego (upr. MGPIB nr 1509). Łączny wpływ na sytuację finansową Spółki został zaprezentowany w tabelach powyżej.

21. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	684	297	32
2. Zwiększenia	4	479	265
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	4	479	265
3. Zmniejszenia	164	92	0
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	164	92	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	524	684	297
odniesiony na wynik finansowy okresu	-160	388	265

22. Kredyty i pożyczki

Otrzymane kredyty i pożyczki	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
Kredyty w rachunku bieżącym	17 117	2 577	3 480
Kredyty inwestycyjne	21 257	10 843	7 655

Otrzymane kredyty i pożyczki	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
Zobowiązanie długoterminowe	19 222	9 224	8 764
Zobowiązanie krótkoterminowe	19 152	4 196	2 371

Spółka w roku 2011 rozpoczęła dwa istotne projekty inwestycyjne, co spowodowało zwiększenie zaangażowania kredytowego. Zakończenie inwestycji planowane jest na III i IV kwartał 2012 roku. Spółka na bieżąco monitoruje wykorzystanie posiadanych linii kredytowych. Poniżej w tabeli zaprezentowane szczegółowe informacje na temat zawartych przez Spółkę umów kredytowych wraz ze wskazaniem zabezpieczenia poszczególnych kredytów.

Specyfikacja zawartych umów kredytowych na dzień 31.12.2011 wraz z wyszczególnieniem zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki

Bank	Rodzaj kredytu	Kwota	Saldo 31.12.2011 (w tys. zł)	Waluta	Termin spłaty	Warunki	Zabezpieczenie
PKO BP. S.A.	inwestycyjny	3 380 000	3 183	PLN	2026-04-30	W 3M +1,2 %	Hipoteka Słonawy
PKO BP. S.A.	inwestycyjny	700 000	1 958	EUR/PLN	2014-04-30	E 3M +2,7%	Zastaw WEINIG UC-MATIC
PKO BP. S.A.	inwestycyjny	5 500 000	5 438	PLN	2026-06-30	W 3M + 1,3	Hipoteka Grzywna
PBS	inwestycyjny	5 000 000	4 472	PLN	2025-06-30	W 3M +1,9 %	Hipoteka Słonawy
Raiffeisen Bank	inwestycyjny	2 900 000	2 707	PLN	2021-04-30	W 3M +1,25 %	Hipoteka Toruń
PKO BP S.A.	obrotowy	14 000 000	6 860	PLN	2014-04-30	W 1M +1,25 %	Hipoteka Słonawy
PBS	obrotowy	1 500 000	1 497	PLN	2012-05-31	W 3M +1,9 %	Hipoteka Słonawy
Raiffeisen Bank	obrotowy	5 000 000	4 828	PLN	2012-03-30	W 1M +1,5 %	brak
Raiffeisen Bank	gwarancje	1 500 000		PLN			brak
Kredyt Bank SA	obrotowy n	3 500 000	3 500	PLN	19-07-2013	W 1M +1,5 %	Hipoteka Mrowino
Kredyt Bank SA	obrotowy	3 500 000	2 979	PLN	19-07-2013	W 10N +1,5 %	Hipoteka Mrowino
Bank Millennium	obrotowy	3 980 000	951	PLN	31-12-2012	W 1W +1%	Zastaw Maszyny
DnB Nord	obrotowy	5 000 000	0,00	PLN	2013-10-31	W 1M +1,05%	Zastaw Maszyny

23. Leasing finansowy i factoring

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
- długoterminowe	744	799	593
- krótkoterminowe	748	499	350
Razem	1 492	1 298	943

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
do 1 roku	748	499	350
powyżej 1 roku do 3 lat	591	631	469
powyżej 3 do 5 lat	153	168	124
Razem	1492	1298	943
- w tym długoterminowe	744	799	593
- w tym krótkoterminowe	748	499	350

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (struktura walutowa)	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
w walucie polskiej	1492	1298	943
Razem			

Zobowiązania z tytułu faktoringu	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
Zobowiązania z tytułu faktoringu niewłaściwego	2 541	4 499	0

Spółka jest stroną umowy factoringowej z bankiem Raiffeisen . Spółka w celu wsparcia bieżącej płynności oddaje należności wybranych kontrahentów do rozliczenia factoringowego. Zaangażowanie Spółki z tego tytułu uległo zmniejszeniu w stosunku do roku poprzedniego.

24. Rezerwy

Rezerwy	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
Świadczenia pracownicze	9	9	9
Inne rezerwy	84	172	620
Rezerwy długoterminowe	9	9	9
Rezerwy krótkoterminowe	84	172	620

25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
Z tytułu dostaw i usług	20 922	20 196	13 420

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
PLN	20 282	29 474	16 950
EUR	640	1 660	1 816
Zobowiązania krótkoterminowe razem	20 922	31 134	18 766

26. Inne zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	308	612	1168
Z tytułu wynagrodzeń	250	213	177
Inne (w tym zobowiązania z tytułu nakładów inwestycyjnych)	2 012	115	406
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	2 570	940	1751

27. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe (bierne)	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
Dotacje	8 568	8 317	0
Przychody przyszłych okresów - usługi w toku		94	0
Inne	193	0	0
Rozliczenia międzyokresowe razem	8 761	8 411	0
Długoterminowe	8 118	7 959	0
Krótkoterminowe	643	452	0

28. Zysk na jedną akcję i wypłacone dywidendy

Zysk na jedną akcję zwykłą	31.12.2011	31.12.2010
1. Liczba akcji (szt.)	23 377 845	23 377 845
2. Średnioważona liczba akcji (szt.)	23 377 845	21 898 393
3. Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	23 377 845	21 898 393
4. Zysk netto z działalności kontynuowanej	8 974	8 004
5. Zysk netto z działalności zaniechanej	0	0
6. Zysk netto z działalności kontynuowanej oraz zaniechanej	8 974	8 004
7. Zysk na jedną akcję (PLN)	0,38	0,37
8. Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,38	0,37

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpił efekt rozładniający. Zarząd nie przewiduje wypłaty dywidendy z zysku roku 2011.

29. Przychody

	01.01-31.12.	01.01-31.12.
Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	2011	2010
Stolarka drewniana	37 564	36 312
Stolarka aluminiowa	5 528	10 981
Rewitalizacja budynków i inne usługi budowlane	50 589	49 198
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	93 681	96 491

	01.01-31.12.	01.01-31.12.
Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	2011	2010
Kraj	91 393	94 154
Export	2 288	2 426
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	93 681	96 580

30. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju	2011	2010
amortyzacja	2 799	1 732
zużycie materiałów i energii	28 707	34 175
usługi obce	45 716	48 382
podatki i opłaty	544	435
wynagrodzenie	4 092	3 548
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	873	867
pozostałe koszty rodzajowe	504	293
Koszty według rodzaju razem	83 235	89 432
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-658	-2 152
Koszty sprzedaży	-2 214	-2 794
Koszty ogólnego zarządu	-3 704	-2 952
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	76 679	81 534

31. Pozostałe przychody i koszty

	01.01-31.12.	01.01-31.12.
Pozostałe przychody operacyjne	2011	2010
Inne przychody operacyjne, w tym:		
odszkodowania	291	23
rozwiązane odpisy	228	
pozostałe przychody	579	625
Pozostałe przychody operacyjne razem	1098	648

Pozostałe koszty operacyjne	01.01-31.12. 2011	01.01-31.12. 2010
Odpisy aktualizujące wartość należności	200	322
Odszkodowania	223	
Pozostałe koszty	869	22
Pozostałe koszty operacyjne razem	1292	344

Przychody finansowe	01.01-31.12. 2011	01.01-31.12. 2010
Odsetki od udzielonych pożyczek		
Pozostałe odsetki	1 391	888
Pozostałe przychody finansowe	3	69
Przychody finansowe razem	1 394	957

Koszty finansowe z tytułu odsetek	01.01-31.12. 2011	01.01-31.12. 2010
Odsetki:		
od otrzymanych kredytów	1268	475
od zobowiązań z tytułu leasingu	110	
pozostałe odsetki	1	335
Razem	1 379	810

Inne koszty finansowe	01.01-31.12. 2011	01.01-31.12. 2010
Ujemne różnice kursowe, w tym:		
Ujemne różnice kursowe	262	
Pozostałe koszty	175	36
Razem	437	36

32. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01-31.12. 2011	01.01-31.12. 2010
1. Zysk przed opodatkowaniem	10 489	9 715
2. Obowiązująca stawka podatku dochodowego	0	0
3. Podatek od zysku przed opodatkowaniem według obowiązującej stawki podatkowej	1 746	1 311
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	9 188	6 898
5. Podatek dochodowy według obowiązującej stawki podatkowej	1 746	1 311
6. Wpływ zmiany podatku odroczonego	231	400
7. Łączny podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	1 515	1 711
8. Efektywna stawka podatkowa	14%	18%
9. Podatek dochodowy bieżący	1 746	1 311

Podatek dochodowy	01.01-31.12.	01.01-31.12.
- ujęty w rachunku zysków i strat	1 746	1 311
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0

Struktura podatku dochodowego	01.01-31.12.	01.01-31.12.
	2011	2010
Podatek dochodowy bieżący	1 746	1 311
Podatek odroczony	-231	400
Podatek dochodowy razem	1 515	1 711

33. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	01.01-31.12	01.01-31.12
	2011	2010
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 489	9 715
II. Korekty razem	-4 786	-9 430
1. Amortyzacja	2 799	1 732
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	5	-126
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 215	776
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	4	-35
5. Zmiana stanu rezerw	-248	-60
6. Zmiana stanu zapasów	-3 782	-3 381
7. Zmiana stanu należności	-5 664	-9 441
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 406	4 415
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 291	-3 116
10. Inne korekty	0	-194
11. Zapłacony podatek dochodowy	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	5 702	285

Spółka dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne zgodnie z prezentacją w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Środki pieniężne	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	440	2 661
Lokaty terminowe	29 574	29 783
Środki pieniężne razem	30 014	32 444

Wyjaśnienie różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji bilansowych oraz zmianami tych samych pozycji wykazanych w rachunku przepływów pieniężnych.

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów według bilansu	-406
--	------

(-) zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	2000
Zmiana stanu według rachunku przepływów pieniężnych	-2406

34. Instrumenty finansowe

Na dzień 31 grudnia 2011 oraz 31 grudnia 2010 roku wartość godziwa instrumentów finansowych nie różniła się istotnie od ich wartości bilansowej. Poniższa tabela przedstawia wykaz istotnych instrumentów finansowych, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

Wyszczególnienie	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
AKTYWA FINANSOWE					
środki pieniężne		30 014	32 444	30 014	32 444
pożyczki udzielone	UdtW	3 025	7	3 025	7
pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	-	-	-	-
należności z tytułu leasingu fin	PiN	-	-	-	-
należności z tyt. dostaw i usług	PiN	25 064	18 580	25 064	18 580
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE					
kredyty i pożyczki otrzymane	PZFwgZK	38 374	13 420	38 374	13 420
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	1 492	1 298	1 492	1 298
zobowiązania z tytułu faktoringu	PZFwgZK	2 541	4 499	2 541	4 499
pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	-	-	-	-
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	22 922	21 000	22 922	21 000

Użyte skróty:

PiN – Pożyczki udzielone i należności

PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

UdtW - Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

WwWGpWF - Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Przeklasyfikowanie aktywów

W 2011 i w 2010 roku Spółka nie dokonywała przeklasyfikowania składników aktywów finansowych wycenianych według kosztu lub zamortyzowanego kosztu na składniki wyceniane według wartości godziwej, jak również nie dokonywała przeklasyfikowania składników aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej na składniki wyceniane według kosztu lub zamortyzowanego kosztu.

Wyłączenie aktywów

W 2011 i w 2010 roku Spółka nie przekazała aktywów finansowych powodujących powstanie w przyszłości jakichkolwiek ryzyk lub korzyści skutkujących powstaniem zobowiązania lub kosztu.

Zabezpieczenie zobowiązań i zobowiązań warunkowych na aktywach finansowych

Aktywa finansowe ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań nie wystąpiły.

W Spółce sytuacja taka nie miała miejsca. Nie stwierdzono ryzyka zaistnienia takiej sytuacji w przewidywanej przyszłości.

Metody wyceny do wartości godziwej instrumentów finansowych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)

W Spółce nie występują aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Emitent narażony jest na ryzyka związane z instrumentami finansowymi. Aktywa oraz zobowiązania finansowe Spółki w podziale na kategorie zaprezentowano w tabeli powyżej.

Ryzykami, na które narażony jest Emitent, są:

- *ryzyko rynkowe obejmujące przede wszystkim ryzyko stopy procentowej,*
- *ryzyko płynności.*

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- *zapewnienie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,*
- *stabilizacja wahań wyniku finansowego Spółki,*
- *wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych.*

Emitent nie zawierał transakcji z instrumentami pochodnymi.

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej.

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Emitent jest narażony na ryzyko stopy procentowej w związku z umowami leasingu finansowego oraz kredytów.

Ryzyko płynności

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności, tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

35. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2010
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	1 957	2 769	3 369
- na rzecz jednostek zależnych			
- na rzecz jednostek współzależnych			
- na rzecz jednostek stowarzyszonych			
- na rzecz znaczącego inwestora			
- na rzecz wspólnika jednostki współzależnej			
- na rzecz jednostki dominującej			
- na rzecz pozostałych jednostek	1 957	2 769	3 369
Zobowiązania warunkowe , razem	1957	2 769	3 369

W Spółce nie wystąpiły inne niż wskazane powyżej zobowiązania warunkowe. Na dzień bilansowy zobowiązania warunkowe dotycząc w całości gwarancji należytego wykonania kontraktu oraz gwarancji usunięcia wad i usterek.

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły należności warunkowe.

36. Zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie po dniu bilansowym do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły istotne zdarzenia.

37. Transakcje z podmiotami powiązаными

Transakcje z podmiotami powiązаными (2010)

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
SEB-BUD Usługi Budowlane Sebastian Andrzejak	0	41		371
Razem	0	41	0	371

Transakcje z podmiotami powiązаными (2011)

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
Pozbud Marketing Sp. z o.o.	84			
SEB-BUD Usługi Budowlane Sebastian Andrzejak	0	438	0	360
Razem	84	438	0	360

Należności od Pozbud Marketing Sp. z o.o. wykazane w roku 2011, wynikają z pokrycia przez Pozbud T&R S.A. zobowiązań handlowych, które stanowiły składnik aportu opisanego w notcie „Inwestycje w jednostki zależne”.

38. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Przeciętne zatrudnienie, razem	109	103	101
w tym, pracownicy umysłowi	25	24	23
Razem			

Rotacja kadr	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Liczba pracowników przyjętych	37	28	21
Liczba pracowników zwolnionych	16	18	18
Razem	21	10	3

39. Wynagrodzenia kluczowego personelu

Spółka jako kluczowy personel klasyfikuje Członków Zarządu oraz Członków organów nadzorczych.

Wynagrodzenia Zarządu i Organu Nadzorczego Emitenta		
Wyszczególnienie	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Wynagrodzenia wypłacone i należne		
I. Zarząd	399	792
Tadeusz Andrzejak- Prezes Zarządu	99	396
Roman Andrzejak - Wiceprezes Zarządu	300	396
II. Rada Nadzorcza	48	26

40. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie należne za 2011 rok
1. Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	20
2. Inne usługi poświadczające	10
3. Usługi doradztwa podatkowego	
4. Pozostałe usługi	
Razem	

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie należne za 2010 rok
1. Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	20
2. Inne usługi poświadczające	10
3. Usługi doradztwa podatkowego	
4. Pozostałe usługi	
Razem	

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie należne za 2009 rok
1. Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	20
2. Inne usługi poświadczające	10
3. Usługi doradztwa podatkowego	
4. Pozostałe usługi	
Razem	

41. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski:

- pozycje bilansowe przeliczone są według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.12.2011 – 4,4168 PLN/EUR, 31.12.2010 – 3,9603 PLN/EUR
- pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone są według kursu stanowiącego średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym :
- 01.01-31.12.2011 –4,1401 PLN/EUR,
- 01.01-31.12.2010 – 4,0043 PLN/EUR,

Najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco:

- 01.01-31.12.2011 –4,5642 oraz 3,8403 PLN/EUR,
- 01.01-31.12.2010 – 4,1770 oraz 3,8356 PLN/EUR,

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone euro, przedstawia tabela

Wybrane jednostkowe dane finansowe	31.12.2011		31.12.2010	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	93 681	22 628	96 580	24 119
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	10 911	2 635	9 604	2 398
Zysk (strata) brutto	10 489	2 533	9 715	2 426
Zysk (strata) netto	8 974	2 167	8 004	1 999
Aktywa razem	192 953	43 686	159 475	40 268
Rzeczowe aktywa trwałe	111 374	25 216	86263	21 782
Należności krótkoterminowe	25 642	5 805	19 978	5 044
Zobowiązania krótkoterminowe	54 864	12 422	39 717	10 029
Zobowiązania długoterminowe	20 499	4 641	10 715	2 706
Kapitał własny	117 589	26 623	109 043	27 534
Kapitał zakładowy	23 378	5 293	23 378	5 903
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 702	1 377	285	71
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-30 827	-7 446	-16 163	-4 036
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	22 690	5 481	37 524	9 371
Zmiana stanu środków pieniężnych	-2 429	-587	21 647	5 406
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą(zł/EUR)	0,38	0,09	0,37	0,09
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	0,38	0,09	0,37	0,09

Luboń,
24 kwietnia 2012 r.
Miejscowość, data

KDA Kancelaria Doradców i
Audytorów Sp. z o.o.
Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Tadeusz Andrzejak
Prezes Zarządu
Podpis kierownika jednostki

Roman Andrzejak
Wiceprezes Zarządu
Podpis kierownika jednostki