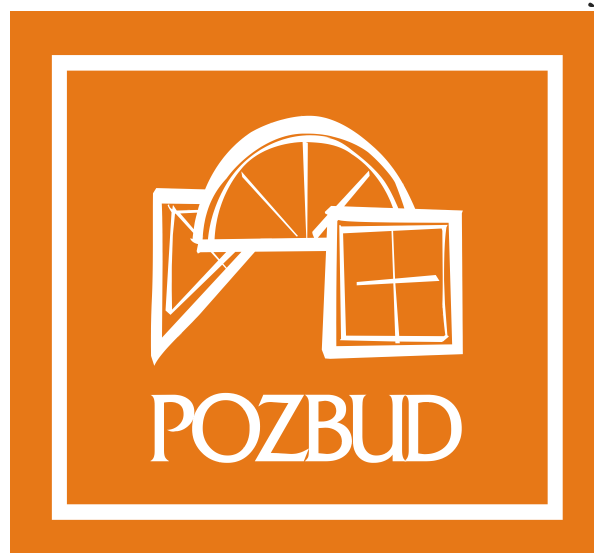


SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES OD 01.01.2012 DO 31.12.2012

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską

POZBUD T&R SPÓŁKA AKCYJNA



Wysogotowo, 30 kwietnia 2013 roku

SPIS TREŚCI

I.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
II.	SPRAWOZDANIE Z 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.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012.....	9
1.	Informacje ogólne	9
1.1	Informacje o jednostkach objętych sprawozdaniem finansowym	9
1.2	Informacje o Jednostce	10
1.3	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	11
1.4	Zatwierdzenie do publikacji	11
2.	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.....	11
2.1	Oświadczenie o zgodności	11
3.	Stosowane zasady rachunkowości.....	12
4.	Segmenty.....	22
5.	Wartości niematerialne.....	23
6.	Rzeczowe aktywa trwale.....	25
7.	Pożyczki długoterminowe.....	28
8.	Nieruchomości inwestycyjne	28
9.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29
10.	Zapasy	29
11.	Kontrakty budowlane	29
12.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30
13.	Pożyczki krótkoterminowe	31
14.	Środki pieniężne	32
15.	Inne aktywa	32
16.	Aktywa przeznaczone do sprzedaży.....	33
17.	Kapitał akcyjny	33
18.	Kapitał zapasowy.....	34
19.	Kapitał rezerwowy	34
20.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	34
21.	Kredyty i pożyczki.....	35
22.	Leasing finansowy i faktoring.....	37
23.	Rezerwy.....	37
24.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	38

25. Inne zobowiązania.....	38
26. Rozliczenia międzyokresowe	38
27. Zysk na jedną akcję i wypłacone dywidendy.....	38
28. Przychody	39
29. Koszty działalności operacyjnej	39
30. Pozostałe przychody i koszty	39
31. Podatek dochodowy.....	40
32. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	42
33. Instrumenty finansowe	42
34. Aktywa i zobowiązania warunkowe.....	44
35. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	45
36. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	47
37. Zatrudnienie	48
38. Wynagrodzenia kluczowego personelu.....	48
39. Wynagrodzenie biegłego rewidenta.....	48
40. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR	49
41. Dane porównywalne	50

I. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Nota	31.12.2012	31.12.2011
I. Aktywa trwałe		113 651	122 882
1. Wartości niematerialne	5	68	97
2. Inwestycje w jednostki zależne		0	0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	6	103 395	111 374
4. Udzielone pożyczki długoterminowe	7	0	3 025
5. Nieruchomości inwestycyjne	8	10 069	8 003
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	119	383
II. Aktywa obrotowe		77 331	69 572
1. Zapasy	10	10 318	13 164
2. Zaliczki na dostawy	10	1 469	320
3. Kontrakty budowlane	11	5 255	101
4. Należności krótkoterminowe	12	24 578	25 642
w tym z tyt. podatku dochodowego	12,31	996	0
5. Pożyczki udzielone	13	5 000	0
6. Środki pieniężne	14	29 370	29 908
7. Inne aktywa	15	1 341	437
8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	16	0	0
Aktywa razem		190 982	192 454

Pasywa	Nota	31.12.2012	31.12.2011
I. Kapitał własny		119 461	117 046
1. Kapitał podstawowy	17	23 378	23 378
2. Kapitał zapasowy	18	56 719	48 915
2. Kapitał rezerwowy	19	840	840
4. Zyski zatrzymane		38 524	43 913
- zysk netto		7 747	8 431
- zyski zatrzymane (przejście MSSF)		30 777	35 482
II. Zobowiązania długoterminowe		15 852	20 499
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	901	524
2. Kredyty i pożyczki	21	14 198	19 222
3. Leasing finansowy	22	744	744
4. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	23	9	9
III. Zobowiązania krótkoterminowe		55 669	54 909
1. Leasing finansowy i factoring	22	2 177	3 289
2. Kredyty	21	29 424	19 152
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24	13 808	20 922
4. Kontrakty budowlane	11	0	86
5. Inne zobowiązania	25	1 765	2 596
w tym tyt. podatku dochodowego	25,31	0	193
6. Rezerwy na zobowiązania	23	44	84
7. Rozliczenia międzyokresowe	26	8 451	8 780
Pasywa razem		190 982	192 454

Wysogotowo,
30 kwietnia 2013 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. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Nota	01.01-31.12 2012	01.01-31.12 2011
A. Działalność kontynuowana			
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY		93 224	93 289
Przychody netto ze sprzedaży produktów	28	93 224	93 289
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	28		
KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG		78 971	76 705
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29	78 971	76 705
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	29		
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY		14 253	16 584
KOSZTY SPRZEDAŻY	29	813	2 214
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	29	3 817	3 704
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY		9 623	10 666
1. Pozostałe przychody operacyjne	30	821	1 101
2. Pozostałe koszty operacyjne	30	613	1 293
IV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		9 831	10 474
1. Przychody finansowe	30	1 573	1 287
2. Koszty finansowe	30	2 702	1 816
V. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ		8 702	9 945
VI. ZYSK (STRATA) BRUTTO		8 702	9 945
1. Podatek dochodowy	31	955	1 515
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		7 747	8 430
B. Działalność zaniechana			
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy		7 747	8 430

III. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	7 747	8 430
II. Inne całkowite dochody, w tym:	0	0
1. Skutki wyceny i sprzedaży 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	7 747	8 430

Wysogotowo,
30 kwietnia 2013 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							
Korekta błędu							
Saldo po zmianach	23 378	40 910	840	35 910	-	8 004	109 042
Zmiany w okresie	-	8 004	-	-428	-	970	8 536
Podział wyniku 2010	-	8 004	-	-	-	-8 004	0
Umorzenie przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	-428	-	0	-437
Zysk netto	-	-	-	-	-	8 431	8 431
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2011	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011	23 378	48 915	840	35 482	-	8 431	117 046

Stan na 1 stycznia 2012	23 378	48 915	840	35 482	-	8 955	117 570
Zmiany polityki rachunkowości							
Korekta błędu						-524	
Saldo po zmianach	23 378	48 915	840	35 482		8 431	117 046
Zmiany w okresie	0	7 805	0	-4705	0	-684	2 564
Podział wyniku 2011		7 805		-524		-8 431	
Zysk netto						7 747	
Niepokryta strata jednostki przejętej z lat poprzednich				-20			
Umorzenie przeszacowanych środków trwałych				-271			
Sprzedaż przeszacowanych środków trwałych				- 3890			
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2012							
Stan na 31 grudnia 2012	23 378	56 720	840	30 777	0	7 747	119 462

Wysogotowo,
30 kwietnia 2013 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</u> <u>2012</u>	<u>01.01-31.12</u> <u>2011</u>
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		8 702	9 945
II. Korekty razem		-6 857	-4 782
1. Amortyzacja		2 805	2 799
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-52	5
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		2 401	1 215
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		0	4
5. Zmiana stanu rezerw		-40	-248
6. Zmiana stanu zapasów		1 697	-3 782
7. Zmiana stanu należności		-340	-5 666
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-7 945	-2 406
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-5 945	3 297
10. Inne korekty			0
11. Zapłacony podatek dochodowy		562	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		1 845	5 163
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		9 097	874
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		9 000	
2. Zbycie inwestycji			
3. Z aktywów finansowych, w tym:		97	437
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		25	252
- odsetki		72	185
II. Wydatki		8 245	31 262
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		4 179	27 951
2. Inwestycje w nieruchomości		2 066	
3. Na aktywa finansowe, w tym:		2 000	3 311
- udzielone pożyczki długoterminowe		2 000	3 311
4. Inne wydatki inwestycyjne			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		852	-30 388

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	8 023	32 498
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	8 023	32 498
3. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	11 258	9 808
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	6 504	7 528
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 112	725
3. Odsetki	2 473	1 555
4. Dywidendy	1 169	
5. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 235	22 690
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-538	-2 535
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-538	-2 535
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	29 908	32 443
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	29 370	29 908
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		

Wysogotowo,
30 kwietnia 2013 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. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012

1. Informacje ogólne

1.1 Informacje o jednostkach objętych sprawozdaniem finansowym

Spółka Pozbud T&R Spółka Akcyjna 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 Kwarciańskiego (Rep. A Nr 5456/2007.). Siedzibą Spółki jest Wysogotowo. 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.

W dniu 13 grudnia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, uchwałą nr 5 dokonało zmiany Statutu Spółki w zakresie § 1 ust. 3 dotyczącego zmiany siedziby Spółki z Lubonia na Wysogotowo. Powyższa zmiana zarejestrowana została przez Sąd w dniu 31 grudnia 2012 r. Faktycznie od dnia 01 lutego 2013 r. Emitent rozpoczął funkcjonowanie w nowej siedzibie w Wysogotowie, województwo wielkopolskie, gmina Tarnowo Podgórne. Aktualny adres siedziby Spółki to Wysogotowo, ul. Bukowska 10 A, 62-081 Przeźmierowo.

Zarząd Emitenta w dniu 29 listopada 2012 r. podjął decyzję o zamiarze połączenia spółki Pozbud T&R S.A. z siedzibą w Luboniu (Spółka Przejmująca) z jej jednoosobową spółką zależną, działającą pod firmą Pozbud Marketing Sp. z o.o. z siedzibą w Luboniu (Spółka Przejmowana). Celem połączenia spółek było ujednolicenie struktury biznesowej poprzez integrację, wydzielonej części działalności Grupy związanej z marketingiem oraz zarządzaniem prawami do znaków towarowych, w jednym podmiocie. Natomiast uzasadnieniem tych działań było ograniczenie kosztów bieżącej działalności w obecnej sytuacji rynkowej, związanej zarówno z obszarem marketingu, jak i funkcjonowaniem spółki zależnej. Połączenie spółek miało celu zapewnienie jednolitości modelu biznesowego Grupy, przy jednoczesnym zachowaniu korzyści płynących ze struktury podatkowej, jaką tworzyła spółka zależna Pozbud Marketing Sp. z o.o. Uchwały w sprawie połączenia spółek zostały podjęte w dniu 13 grudnia 2012 r. przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Pozbud T&R S.A. i Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Pozbud Marketing Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 515 § 1 Ksh, poprzez przeniesienie całego majątku spółki Pozbud Marketing Sp. z o.o. na spółkę Pozbud T&R S.A. (łączenie się przez przejęcie), bez podwyższenia kapitału zakładowego Pozbud T&R S.A., bez wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej oraz bez zmiany Statutu Spółki Przejmującej - Pozbud T&R S.A. Dniem połączenia spółek był dzień 31 grudnia 2012 r., kiedy to stosownie do art. 493 § 2 i § 5 Ksh, nastąpił wpis połączenia do rejestru sądowego, wywołując jednocześnie skutek wykreślenia z urzędu Spółki Przejmowanej - Pozbud Marketing Sp. z o.o. z Rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Ponadto, zgodnie z art. 494 § 1 ksh z dniem 31 grudnia 2012 r. Emitent wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej - Pozbud Marketing Sp. z o.o. i z tym dniem przestała funkcjonować Grupa Kapitałowa Pozbud T&R S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących Spółki 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 2012 roku struktura akcjonariatu jest następująca

Wykaz	Ilość akcji	Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Eagle 2 Andrzejak S.K.A	2 508 850,00	3 991 850,00	10,73%	14,64%
Eagle 3 Andrzejak S.K.A.	2 369 100,00	4 316 100,00	10,13%	15,83%
ING OFE	2 000 000,00	2 000 000,00	8,56%	7,33%
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	1 972 193,00	1 972 193,00	8,44%	7,23%
Aviva OFE	1 800 000,00	1 800 000,00	7,70%	6,60%
Aviva Investors Poland S.A.	1 479 782,00	1 479 782,00	6,33%	5,43%
PKO BP OFE	1 410 140,00	1 410 140,00	6,03%	5,17%
Pozostali akcjonariusze	9 837 780,00	10 301 780,00	42,08%	37,77%
Łącznie	23 377 845,00	27 271 845,00	100%	100%

Połączenie spółek.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym za rok 2012 miało miejsca połączenie Spółki z innym podmiotem gospodarczym.

Połączenie nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 515 § 1 Ksh, poprzez przeniesienie całego majątku spółki Pozbud Marketing Sp. z o.o. na spółkę Pozbud T&R S.A. (łączenie się przez przejęcie), bez podwyższenia kapitału zakładowego Pozbud T&R S.A., bez wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej oraz bez zmiany Statutu Spółki Przejmującej - Pozbud T&R S.A. Dniem połączenia spółek był dzień 31 grudnia 2012 r., kiedy to stosownie do art. 493 § 2 i § 5 Ksh, nastąpił wpis połączenia do rejestru sądowego, wywołując jednocześnie skutek wykreślenia z urzędu Spółki Przejmowanej - Pozbud Marketing Sp. z o.o. z Rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Pozbud Marketing Sp. z o.o. był jednostką w 100% zależną pod Pozbud T&R Spółka Akcyjna.

Połączenie Pozbud T&R S.A. oraz Pozbud Marketing Sp. z o.o. zostało rozliczone w niniejszym sprawozdaniu finansowym metodą łączenia udziałów. Dane porównywalne przedstawione w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, sprawozdaniu z zysków i strat oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zgodne są z danymi pochodzącymi ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Pozbud T&R S.A. za rok 2011 (z uwzględnieniem korekt błędów opisanych w nocie 41). Dane finansowe po połączeniu się jednostek, zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym, stanowią kontynuację konsolidacji.

1.2 Informacje o Jednostce

Pozbud T&R S.A. 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. 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 30 kwietnia 2013 roku.

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Sprawozdanie finansowe Pozbud T&R S.A.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Nowe lub zmienione standardy i interpretacje obowiązujące od 1 stycznia 2012 roku.

- Zmiany do MSR 12 Odroczone podatek dochodowy: Realizacja wartości bilansowej, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie,
- Zmieniony MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji - Przeniesienia aktywów finansowych, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie,
- Zmieniony MSSF 1 Znacząca hiperinflacja i usunięcie ustalonych terminów dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie;

Skreślone standardy i interpretacje

- SKI 21 Podatek dochodowy – Realizacja wartości przeszacowywanych aktywów, które nie podlegają amortyzacji, skreślenie zgodnie ze zmianami MSR 12;

Standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, lecz nie weszły w życie lub nie zostały przyjęte przez Unię Europejską

- MSSF 9 Instrumenty finansowe, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2015 r. lub po tej dacie,
- MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe (zastępuje wymogi konsolidacji w MSR 27), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie,
- MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie,
- MSSF 12 Udziały w innych jednostkach: ujawnianie informacji, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie,
- MSR 27 Jednostkowe Sprawozdania Finansowe (razem z MSSF 10 zastępuje MSR 27 Skonsolidowane i Jednostkowe Sprawozdania Finansowe), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie,
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia (zastępuje MSR 28, Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie,

- Zmiany do MSSF 1 Pożyczki rządowe, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

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.

Prezentacja sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Spółka prezentuje odrębnie „Sprawozdanie z zysków i strat”, który zamieszczany jest bezpośrednio przed „Sprawozdaniem z całkowitych dochodów”.

„Sprawozdanie z zysków i strat” prezentowany jest w wariantcie kalkulacyjnym, natomiast „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” sporządzane jest metodą pośrednią.

„Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym”- w pierwszej kolejności prezentuje zmiany kapitału wynikające z transakcji z właścicielami, a następnie wpływ całkowitych dochodów na kapitał własny wynikający ze „Sprawozdania z całkowitych dochodów”.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości lub korekty błędów, Spółka prezentuje sprawozdanie z sytuacji finansowej dodatkowo na początek okresu porównawczego.

3. Stosowane zasady rachunkowości

Kontynuacja działalności

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

Podstawa sporządzenia

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 Spółkę aktywów, zobowiązań zaciągniętych przez Spółkę wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Spółkę 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 grupy 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 ujmuje 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 Spółkę przeszacowuje się do wartości godziwej nadzień 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 [sprawozdaniu z całkowitych dochodów / 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 współkontroli tej polityki.

Wyniki, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych zostały rozliczone w niniejszym 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 ujmują się początkowo w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie, a następnie uwzględnia w części wyniku przypadającego na Spółkę 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 ujmują się tylko do wysokości prawnych lub zwyczajowych zobowiązań Spółki albo płatności dokonanych w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Nadwyżka kosztów przejęcia nad udziałem Spółki w wartości netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki stowarzyszonej ujętych na dzień przejęcia 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 przejęcia po ponownej weryfikacji ujmowana jest bezpośrednio w wynik.

Wymogi MSR 39 stosuje się do sprawdzenia, czy Spółki 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 ujmują się zgodnie z MSR 36 w kwocie odpowiadającej wzrostowi wartości odzyskiwalnej inwestycji.

Po zbyciu jednostki stowarzyszonej, którego skutkiem jest utrata przez Spółkę 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 ujmowane 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.

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 jednogłośniego poparcia wszystkich stron sprawujących wspólnie kontrolę.

Kiedy podmiot należący do Grupy 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 memorialową. Dochód ze sprzedaży lub wykorzystania udziału Spółki w produktach wytworzonych przez wspólnie kontrolowane aktywa oraz udział w kosztach wspólnego przedsięwzięcia ujmują się w chwili wystąpienia prawdopodobieństwa uzyskania/przekazania przez Spółkę 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 sprawozdania finansowego.

Wartość firmy wynikająca z przejęcia udziałów Spółki w jednostce podlegającej wspólnej kontroli rozlicza się zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Spółki.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale i grupy 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 grupa 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 grupy 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 dostarczanych usług. 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 zbliżony 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 Spółkę 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 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 Spółkę 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 ujemowanych 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 ujemowane 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 ujemowane jest również w wyniku, ale tylko do wysokości wcześniejszego odpisu). Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujemowane jest jako koszt okresu w wysokości przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów ujętą w pozycji kapitału z przeszacowania.

Środki trwale 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 ujemuje 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.

Ujemuje się amortyzację w taki sposób, aby dokonać odpisu kosztu lub wyceny składnika aktywów (innych niż grunty oraz środki trwale 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 ujemowane 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 ujemuje się w wynik w okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne wyłącza 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) ujmuje 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 ujmuje 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 umorzenia 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 ujmuje 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 umorzenia 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) ujmuje 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 grupy 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 ustalane 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 Spółkę, 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 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 180 dni w portfelu oraz zauważalne zmiany krajowych lub lokalnych warunków ekonomicznych korelujące z niewywiązywaniem 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 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 Spółki 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. Spółka jako osoby zarządzające przyjmuje Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej.

Segment stolarki drewnianej

Segment dotyczy historycznie najstarszej działalności jednostki obejmującej produkcję okien i drzwi drewnianych. Spółka posiada w swojej ofercie okna spełniające wysokie wymagania 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, uszczelek, zestawów szyb oraz okapników. Spółka 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. Nie występują różnice pomiędzy przychodami w ujęciu przedstawionym osobom zarządzającym a przychodami w sprawozdaniu finansowym.

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 31.12.2012			
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	36 486	5 012	51 726
Za okres od 01.01. do 31.12.2011			
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	37 546	5 528	50 197

W roku 2012 dwóch odbiorców przekroczyło próg 10% udziału w przychodach Spółki:

- Odbiorca 1. – 11.062 tys. zł stanowiące 12% przychodów Spółki,
- Odbiorca 2 – 16.139 tys. zł stanowiące 17% przychodów Spółki

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

- Odbiorca 1; wartość przychodów 16 591 tys. zł stanowiące 18% przychodów Spółki.
- Odbiorca 2; wartość przychodów 9 979 tys. zł stanowiące 11% przychodów Spółki.

Informacja geograficzna

Poniżej przedstawiono podział przychodów, ze względu na ujęcie geograficzne. Całość przychodów eksportowych realizowana jest w segmencie Stolarka Drewniana (Segment I).

	01.01-31.12. 2012	01.01-31.12. 2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)		
Kraj	87 627	91 001
Export	5 607	2 288
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	93 234	93 289

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	31.12.2012	31.12.2011
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) wartość firmy	0	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym:	0	53
oprogramowanie komputerowe	52	53
d) inne wartości niematerialne	16	44
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
Wartości niematerialne razem	68	97

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 01.01.2012	0	0	201	84	0	285
zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- 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	0	0	0	0
- korekta wartości początkowej	0	0	0	0	0	0
wartość brutto na dzień 31.12.2012	0	0	201	84	0	285
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2012	0	0	148	40	0	188
amortyzacja za okres	0	0	1	28	0	29
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2012	0	0	149	68	0	217
wartość netto na dzień 31.12.2012	0	0	52	16	0	68
wartość brutto na dzień 01.01.2011	0	0	190	34	0	224
zwiększenia (z tytułu)	0	0	13	50	0	63
- z zakupu bezpośredniego	0	0	13	0	0	13
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	2	0	0	2
-inne	0	0	2	0	0	2
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	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

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	31.12.2012	31.12.2011
Środki trwałe, w tym:		
- grunty	8 446,00	9 743,00
- budynki i budowle	39 598,00	48 542,00
- urządzenia techniczne i maszyny	23 830,00	27 464,00
- środki transportu	1 665,00	1 938,00
- inne środki trwałe	132,00	136,00
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	73 671,00	87 823,00

Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)	31.12.2012	31.12.2011
a) własne	72 423,00	84 807,00
b) używane na podstawie umowy leasingu	1 248,00	3 016,00
Rzeczowe aktywa trwałe razem	73 671,00	87 823,00

Rzeczowe aktywa trwałe (nakłady)	2013	01.01-31.12	01.01-31.12
	(planowane)	2012	2011
1.Nakłady na ochronę środowiska	0,00	0,00	0,00
2.Pozostałe nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym:	16 000,00	8 572,00	29 514,00
nakłady na wartości niematerialne	0,00	0,00	13,00
nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	16 000,00	8 572,00	29 501,00
Razem	16 000,00	8 572,00	29 514,00

Środki trwałe w budowie	31.12.2012	31.12.2011
1.Zakład w Slonawach	9 556,00	8 815,00
2. Zakład w Grzywnie	18 528,00	14 239,00
3. Pozostałe środki trwałe w budowie	1 182,00	1 586,00
4. Zaliczki na środki trwałe	459,00	59,00
Razem	29 725,00	24 699,00

Koszty finansowania zewnętrznego	31.12.2012	31.12.2011
1.Zakład w Slonawach	0,00	218,00
2. Zakład w Grzywnie	780,00	210,00
3. Pozostałe środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Razem	780,00	428,00

Spółka dokonuje alokacji odsetek od kredytów dotyczących bezpośrednio prowadzonych inwestycji. Odsetki są alokowane do momentu oddania inwestycji do użytkowania.

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych)	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na dzień 1.01.2012	9 743	50 263	32 610	2 573	287	95 476
b) zwiększenia (z tytułu)	0	2 852	612	57	25	3 546
- nabycie	0	0	574	57	25	656
- ulepszenie	0	2 852	20	0	0	2 872
- inne	0	0	18	0	0	18
c) zmniejszenie z tytułu	1 297	10 317	3 131	15	0	14 760
- likwidacja	0	0	189			189
- sprzedaż	0	0	0	15	0	15
- inne	1 297	10 317	2 942	0	0	14 556
d) wartość brutto środków trwałych na dzień 31.12.2012	8 446	42 798	30 091	2 615	312	84 262
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2012	0	1 721	5 146	635	151	7 653
f) amortyzacja za okres	0	1 479	1 815	322	29	3 645
- zmniejszenia	0	0	700	7	0	707
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2012	0	3 200	6 261	950	180	10 591
h) wartość netto środków trwałych na dzień 31.12.2012	8 446	39 598	23 830	1 665	132	73 671
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
- leasing finansowy	0	0	0	0	0	0
- 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

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 którym odbywa się produkcja okien i drzwi drewnianych. W zakładzie w Grzywnie jest obecnie (od III kwartału 2012) prowadzona produkcja litych podłóg drewnianych. Produkcja jest prowadzona przez jednostkę powiązaną EVER HOME S.A., a składniki majątku zlokalizowane w zakładzie w Grzywnie są przedmiotem najmu na rzecz jednostki powiązanej.

7. Pożyczki długoterminowe

Na dzień bilansowy wszystkie udzielone przez Spółkę pożyczki były klasyfikowane jako krótkoterminowe.

Pożyczki długoterminowe	31.12.2012	31.12.2011
Pożyczki udzielone pracownikom	0,00	25,00
Pozostałe pożyczki długoterminowe	0,0	3 000,00
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	0,00	3 025,00

8. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne	31.12.2012	31.12.2011
a) Grunty - Działka inwestycyjna Mrowino	6 060	6 060
b) Mieszkania - 2 mieszkania w Świnoujściu	487	
c) Nakłady na nieruchomości inwestycyjne	3 522	1 943
- rozbudowa sieci elektrycznej - Mrowino	2 022	1 943
- roboty ziemne - Mrowino	1 500	
Nieruchomości inwestycyjne razem	10 069	8 003

Nieruchomości inwestycyjne - zmiana stanu	31.12.2012	31.12.2011
a) stan na początek okresu	8 003	6 854
b) zwiększenia	2 066	1 149
- nakłady inwestycyjne	2 066	1 149
c) zmniejszenia	0	0
- sprzedaż	0	0
- odpis aktualizujący	0	0
d) stan na koniec okresu	10 069	8 003

Spółka posiada nieruchomość inwestycyjną – prawo własności nieruchomości gruntowej położonej w miejscowości Mrowino (gm. Rokietnica).

Spółka w ramach rozliczenia posiadanych należności nabyła w 2012 roku 2 mieszkania w Świnoujściu. Wartość nabycia wyniosła 487 tys. zł

9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	383	313
odniesionych na wynik finansowy	70	313
2. Zwiększenia	66	169
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	66	169
a) należności	38	25
b) rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	2	2
c) niezrealizowane różnice kursowe	0	119
d) nie wypłacone wynagrodzenia i ZUS	26	23
e) rezerwa na urlopy	0	
3. Zmniejszenia	330	99
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	99
a) należności	0	0
b) rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	2	4
c) rezerwa na urlopy	0	-
d) inne rezerwy	0	75
e) nie wypłacone wynagrodzenia i ZUS	23	20
f) niezrealizowane różnice kursowe	119	
g) rezerwa na koszty - przetarg	186	
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	119	383
Odniesionych na wynik finansowy okresu	119	70

10. 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	31.12.2012	31.12.2011
1. Materiały	5 452,00	7 060,00
2. Półprodukty i produkty w toku	1 153,00	4 506,00
3. Wyroby gotowe	3 713,00	1 586,00
4. Towary	0,00	12,00
5. Zaliczki na dostawy	1 469,00	320,00
Zapasy razem	11 787,00	13 484,00

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

11. Kontrakty budowlane

Pozbud T&R S.A. jest stroną umów długoterminowych, które na mocy postanowień MSR 11 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	31.12.2012	31.12.2011
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych	53 983	50 283
Koszt wytworzenia robót budowlanych	47 815	45 364
Wynik	6 168	4 919

Należności i zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych	31.12.2012	31.12.2011
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (aktywa)	9 453	14 131
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (aktywa)	5 255	474
Kwoty należne dostawcą z tytułu umów o budowę (pasywa)	6 543	10 518
Rezerwy na przewidywane straty (pasywa)	0	0
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (pasywa)	0	86

12. 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	31.12.2012	31.12.2011
1. Z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	20 435	25 064
2. Z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	963	180
3. Inne	3 180	398
Należności krótkoterminowe netto, razem	24 578	25 642
1. Odpisy aktualizujące wartość należności	3 582	591
Należności krótkoterminowe brutto, razem	28 160	26 233

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	625	357
a) zwiększenia	3 007	497
b) zmniejszenia	50	229
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	3 582	625

Spółka w IV kwartale 2012 roku obciążyła kontrahenta karą umowną z tytułu niewykonania obowiązków wynikających z zawartej umowy. Wartość wystawionej noty wyniosła 2 607 tys. zł i została objęta w całości odpisem aktualizującym. Spółka jest na etapie przed sądowych negocjacji z kontrahentem.

W II kwartale 2013 roku Spółka powzięła informację o niekorzystnym wyroku sądu pierwszej instancji w sprawie z powództwa Spółki o zapłatę należności. W związku z faktem, iż powzięcie informacji nastąpiło przed datą publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki zdecydował się o utworzeniu dodatkowego odpisu na należność dochodzoną na drodze sądowej w wysokości 100 tys. zł. Zarząd Spółki zamierza skorzystać z przysługujących mu środków odwoławczych od decyzji sądu I instancji

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	31.12.2012	31.12.2011
W walucie polskiej	24 443	25 418
w walucie obcej po przeliczeniu na zł.	3 717	849
Należności krótkoterminowe (brutto) razem	28 160	26 267

Należności z tytułu dostaw i usług - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	31.12.2012	31.12.2011
a) do 1 miesiąca	23 849	24 670
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 607	849
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	456	123
d) należności przeterminowane powyżej 6 m-c	1 248	625
Należności krótkoterminowe (brutto) razem	28 160	26 267

13. Pożyczki krótkoterminowe

Pożyczki krótkoterminowe	31.12.2012	31.12.2011
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	5 000,00	0,00
Razem udzielone pożyczki krótkoterminowe	5 000,00	0,00

Spółka udzieliła łącznie pięciu krótkoterminowych pożyczek o łącznej wartości 5 mln zł na rzecz podmiotów:

- EVER HOME S.A. – umowa z dnia 18 czerwca 2012 roku; kwota 1,0 mln zł; oprocentowanie 7% w skali roku; termin spłaty 31 grudnia 2012 roku,
- EVER HOME S.A. – umowa z dnia 28 czerwca 2012 roku; kwota 490,0 tys. zł; oprocentowanie 7%, w skali roku; termin spłaty 31 grudnia 2012 roku,
- EVER HOME S.A. – umowa z dnia 27 września 2012 roku, kwota 510,0 tys. zł; oprocentowanie 7% w skali roku; termin spłaty 31 grudnia 2012 roku,
- Akropol Inwestycje Sp. z o.o. – umowa z dnia 22 lutego 2011 roku, kwota 1,0 mln zł, oprocentowanie 10% w skali roku; termin spłaty 4 października 2013 roku,
- Akropol Biedrusko Sp. z o.o. S.K.A. (następca prawny Akropol Sp. z o.o.) – umowa z dnia 8 czerwca 2011 roku, kwota 1,0 mln zł; oprocentowanie 9% w skali roku, termin spłaty 8 czerwca 2012 roku .
- Akropol Biedrusko Sp. z o.o. S.K.A. (następca prawny Akropol Sp. z o.o.) – 1 mln zł na okres do 22.02.2013; oprocentowanie 9% w skali roku; dnia 22 lutego 2013 roku Spółka zawarła aneks do powyższej umowy przedłużając termin spłaty do 22.02.2014.

Pożyczki udzielone Spółką Akropol Inwestycje Sp. z o.o. oraz Akropol Biedrusko Sp. z o.o. S.K.A. zabezpieczone są na nieruchomości należącej do pożyczkobiorcy. Odsetki od umów pożyczki są naliczane i płacone w okresach rocznych z dołu do 15 marca roku następnego. Spłata kapitału pożyczek nastąpi na koniec okresu obowiązywania umowy pożyczki

Pożyczki udzielone EVER HOME S.A. są zabezpieczone wekslem in blanco. Spłata kapitału pożyczek nastąpi wraz z odsetkami na koniec okresu obowiązywania umowy pożyczki

Dnia 8 kwietnia 2013 roku zgodnie z Rep. A 1373/2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EVER HOME S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez Emisję akcji serii B i Serii C w drodze subskrypcji prywatnej z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Subskrypcja została w całości skierowana i przyjęta przez Pozbud T&R S.A. Objęte przez Pozbud T&R S.A. akcje serii B zostały pokryte wkładem pieniężnym

w wysokości 2 007,0 tys. zł. W dniu 9 kwietnia 2013 roku zawarto umowę kompensaty pomiędzy Pozbud T&R S.A., a EVER HOME S.A. w wyniku, której dokonano potrącenia wierzytelności z tytułu wskazanych powyżej umów pożyczek ze zobowiązaniem do zapłaty za akcje serii B.

14. Środki pieniężne

Środki pieniężne	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1321	440
Lokaty terminowe	28 049	29 468
Środki pieniężne razem	29 370	29 908

Środki pieniężne (struktura walutowa)	31.12.2012	31.12.2011
PLN	28 857	29 503
EUR (po przeliczeniu na pln)	513	405
USD	0	0
Środki pieniężne razem	29 370	29 908

15. Inne aktywa

Inne aktywa	31.12.2012	31.12.2011
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe , w tym:	1 341	437
- gwarancje	80	6
- prowizje	517	116
- ubezpieczenia kontraktów	0	43
- udział w targach	407	93
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	337	179
Inne aktywa razem	1 341	437

16. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Spółka w I kwartale 2012 dokonała reklasyfikacji składników majątkowych zlokalizowanych w Luboniu (siedziba Spółki) do pozycji Aktywów dostępnych do sprzedaży. Reklasyfikacja związana jest z decyzją Zarządu Emitenta o sprzedaży budynków i budowli zlokalizowanych w Luboniu. Spółka posiada zakłady produkcyjne zlokalizowane w Luboniu, Slonawach oraz Grzywnie. Strategiczne znaczenie dla działalności Spółki ma zakład w Slonawach w którym prowadzona jest istotna większość produkcji stolarki otworowej. Zarząd planuje koncentrację całości produkcji w istniejącym zakładzie w Slonawach, w związku z czym podjął decyzję o sprzedaży składników majątkowych (gruntów, budynków i budowli) zlokalizowanych w Luboniu.

W dniu 30 października 2012 roku pomiędzy spółką POZBUD T&R S.A. (Sprzedający) a BAUMAL GROUP S.A. (Kupujący) została zawarta przedwstępna umowa sprzedaży nieruchomości położonej w Luboniu, przy ul. Przemysłowej 8. Przedmiotem umowy jest zobowiązanie się stron do zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży nieruchomości w terminie do 30 listopada 2012 r.

Łączna cena sprzedaży ustalona została na kwotę 9.460.000,00 zł brutto. Zapłata ceny sprzedaży za w/w nieruchomość nastąpi w ten sposób, iż: zadek w łącznej kwocie 1.892.000,00 zł zostanie wpłacony na rachunek Sprzedającego w terminie do dnia 05 listopada 2012 r., pozostała wartość w kwocie 7.568.000,00 zł zostanie wpłacona na rachunek Sprzedającego najpóźniej w terminie 14 dni od zawarcia umowy przyrzeczonej tj. do 14 grudnia 2012 r. Zadek wskazany w umowie został wpłacony przez Baumal Group S.A. dnia 30 października 2012 r. W dniu 16 listopada 2012 roku została zawarta umowa przyrzeczona, a całość ceny została uregulowana do dnia bilansowego.

Poniżej wskazano rozliczenie transakcji sprzedaży zakładu produkcyjnego w Luboniu.

Wyszczególnienie	Wartość (w tys. zł)
Przychód ze sprzedaży nieruchomości	9 762
Wartość ewidencyjna sprzedanej nieruchomości (koszt)	13 652
Strata ze sprzedaży nieruchomości	-3 890
w tym rozliczona z kapitałem	-3 890
w tym odniesiona na wynik finansowy okresu	0

Środki pieniężne pozyskane ze sprzedaży nieruchomości zostały przeznaczone na spłatę zadłużenia długoterminowego Emitenta, co pozwoli na ograniczenie kosztów finansowych. Według szacunków Emitenta transakcja ta w długim okresie przyniesie obniżenie kosztów prowadzonej działalności i wpłynie pozytywnie na osiągane przez niego wyniki.

17. Kapitał akcyjny

Kapitał podstawowy	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał akcyjny	23 378	23 378
Kapitał podstawowy razem	23 378	23 378

W okresie 01.01.-31.12.2012 kapitał podstawowy Spółki nie uległ zmianie. Poniżej zaprezentowano strukturę akcjonariatu na dzień 31.12.2012.

Wykaz	Ilość akcji	Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Eagle 2 Andrzejak S.K.A	2 508 850,00	3 991 850,00	10,73%	14,64%
Eagle 3 Andrzejak S.K.A.	2 369 100,00	4 316 100,00	10,13%	15,83%

ING OFE	2 000 000,00	2 000 000,00	8,56%	7,33%
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	1 972 193,00	1 972 193,00	8,44%	7,23%
Aviva OFE	1 800 000,00	1 800 000,00	7,70%	6,60%
Aviva Investors Poland S.A.	1 479 782,00	1 479 782,00	6,33%	5,43%
PKO BP OFE	1 410 140,00	1 410 140,00	6,03%	5,17%
Pozostali akcjonariusze	9 837 780,00	10 301 780,00	42,08%	37,77%
Łącznie	23 377 845,00	27 271 845,00	100%	100%

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

18. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	31.12.2012	31.12.2011
a) ze sprzedaży akcji/udziałów powyżej ich wartości nominalnej	29 842	29 842
b) utworzony zgodnie ze statutem/umową - z podziału zysku netto	26 877	19 073
Kapitał zapasowy razem	56 719	48 915

19. Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy	31.12.2012	31.12.2011
a) z dopłat akcjonariuszy	840	840
Kapitał rezerwowy razem	840	840

20. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	524	684
2. Zwiększenia	394	4
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	394	4
- wycena kontraktów budowlanych	283	
- odsetki naliczone	0	4
- różnica między wartością księgową a podatkową środków trwałych	76	0
- niezrealizowane różnice kursowe	35	0
3. Zmniejszenia	17	164
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi z tytułu:	17	164
- odsetki naliczone	16	0
- wycena kontraktów budowlanych	0	28
- niezrealizowane różnice kursowe	0	77

- różnica między wartością księgową a podatkową środków trwałych dot. leasingów	0	50
- różnica między wartością księgową a podatkową środków trwałych	1	9
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	901	524
odniesiony na wynik finansowy okresu	377	-160

21. Kredyty i pożyczki

Otrzymane kredyty i pożyczki	31.12.2012	31.12.2011
Kredyty w rachunku bieżącym	26 058	17 117
Kredyty inwestycyjne	17 565	21 257
Razem otrzymane kredyty i pożyczki	43 623	38 374

Otrzymane kredyty i pożyczki	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązanie długoterminowe	14 198	19 222
Zobowiązanie krótkoterminowe	29 425	19 152
Razem otrzymane kredyty i pożyczki	43 623	38 374

Jednostka 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 31.12.2012 wraz z wyszczególnieniem zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki

Bank	Rodzaj kredytu	Kwota limitu	Saldo 31.12.2012	Waluta	Termin spłaty	Stopa procentowa	Zabezpieczenie
PKO BP. S.A.	Inwestycyjny	3 380 000	2 943 472	PLN	2026-04-30	W 3M +1,2 %	Hipoteka Slonawy
PKO BP. S.A.	Inwestycyjny	700 000	803 545	EUR/PLN	2014-04-30	E 3M +2,7%	Zastaw Maszyny
PKO BP. S.A.	Inwestycyjny	10 500 000	5 463 295	PLN	2026-06-30	W 3M + 1,3	Hipoteka Grzywna
Raiffeisen Bank	Inwestycyjny	2 900 000	2 416 660	PLN	2021-04-30	W 3M +1,25 %	Hipoteka Toruń
PKO BP S.A.	Obrotowy	14 000 000	8 054 036	PLN	2014-04-30	W 3M +1,25 %	Hipoteka Slonawy
Raiffeisen Bank	Obrotowy	5 000 000	5 012 460	PLN	2013-03-30	W 1M +1,5 %	Weksel in blanco
Kredyt Bank SA	Obrotowy	3 500 000	3 500 000	PLN	2013-07-18	W 1M +1,5 %	Hipoteka Mrowino
Kredyt Bank SA	Obrotowy	3 500 000	3 486 624	PLN	2013-07-18	W 1ON +1,5 %	Hipoteka Mrowino
Bank Millennium	Obrotowy	3 980 000	3 641 391	PLN	2013-12-31	W 1M +1,05%	Zastaw Maszyny
DnB Nord	Obrotowy	5 000 000	2 330 850,07	PLN	2013-10-31	W 1M +1,05%	Zastaw Maszyny
Kredyt Bank SA	Inwestycyjny	4 242 008	4 168 872,66	PLN	2025-06-02	W 1M +1,2%	Hipoteka Slonawy + Zastaw na zapasach
Kredyt Bank SA	Obrotowy	3 000 000	1 766 075,19	PLN	2015-07-31	W 1M +1,2%	Hipoteka Slonawy + Zastaw na zapasach

22. Leasing finansowy i faktoring

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31.12.2012	31.12.2011
- długoterminowe	744	744
- krótkoterminowe	504	748
Razem	1 248	1 492

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31.12.2012	31.12.2011
do 1 roku	504	748
powyżej 1 roku do 3 lat	744	591
powyżej 3 do 5 lat	0	153
Razem	1248	1 492
- w tym długoterminowe	504	744
- w tym krótkoterminowe	744	748

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (struktura walutowa)	31.12.2012	31.12.2011
w walucie polskiej	1248	1492
Razem	1248	1 492

Zobowiązania z tytułu faktoringu	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu faktoringu niewłaściwego	1 673	2 541
Razem	1673	2 541

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.

23. Rezerwy

Rezerwy	31.12.2012	31.12.2011
Świadczenia pracownicze	43	9
Inne rezerwy	10	84
Razem	53	93

Rezerwy	31.12.2012	31.12.2011
Rezerwy długoterminowe	9	9
Rezerwy krótkoterminowe	44	84
Razem rezerwy	53	93

24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2012	31.12.2011
Z tytułu dostaw i usług	13 809	20 922
Zobowiązania krótkoterminowe razem	13 809	20 922

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	31.12.2012	31.12.2011
PLN	13 120	20 282
EUR	689	640
Zobowiązania krótkoterminowe razem	13 809	20 922

25. Inne zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2012	31.12.2011
Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	310	308
Z tytułu wynagrodzeń	227	250
Inne (w tym otrzymane zaliczki na dostawy)	1 228	2 012
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	1 765	2 570

26. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe (bierne)	31.12.2012	31.12.2011
Dotacje	8 308	8 568
Przychody przyszłych okresów - usługi w toku		
Inne	142	212
Rozliczenia międzyokresowe razem	8 450	8 780
Długoterminowe	7 682	8 118
Krótkoterminowe	768	662

Rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują przede wszystkim otrzymane dotacje do zakupu środków trwałych zlokalizowanych w Slonawach. Dotacje są rozliczane wspólnie z amortyzacją środków trwałych, których to dotacja dotyczy.

27. Zysk na jedną akcję i wypłacone dywidendy

Zysk na jedną akcję zwykłą	31.12.2012	31.12.2011
1. Liczba akcji (szt.)	23 377 845	23 377 845
2. Średnioważona liczba akcji (szt.)	23 377 845	23 377 845
3. Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	23 377 845	23 377 845
4. Zysk netto z działalności kontynuowanej	7 747	8 955
5. Zysk netto z działalności zaniechanej	0	0
6. Zysk netto z działalności kontynuowanej oraz zaniechanej	7 747	8 955
7. Zysk na jedną akcję (PLN)	0,33	0,38

8. Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,33	0,38
------------------------------------	------	------

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpił efekt rozwadniający. Zarząd nie przewiduje wypłaty dywidendy z zysku roku 2012.

28. Przychody

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	01.01-31.12. 2012	01.01-31.12. 2011
Stolarka drewniana	36 486	37 564
Stolarka aluminiowa	5 012	5 528
Rewitalizacja budynków i inne usługi budowlane	51 736	50 197
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	93 234	93 289

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	01.01-31.12. 2012	01.01-31.12. 2011
Kraj	87 627	91 001
Export	5 607	2 288
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	93 234	93 289

29. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju	2012	2011
Amortyzacja	2 805	2 799
Zużycie materiałów i energii	25 108	28 707
Usługi obce	50 712	45 723
Podatki i opłaty	538	544
Wynagrodzenia	4 209	4 099
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 103	873
Pozostałe koszty rodzajowe	244	504
Koszty według rodzaju razem	84 719	83 249
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-1 119	-672
Koszty sprzedaży	-813	-2 214
Koszty ogólnego Zarządu	-3 817	-3 684
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	78 970	76 679

30. Pozostałe przychody i koszty

Pozostałe przychody operacyjne	01.01-31.12. 2012	01.01-31.12. 2011
Inne przychody operacyjne, w tym:		

odszkodowania	115	291
rozwiązane odpisy	113	228
pozostałe przychody	593	581
Pozostałe przychody operacyjne razem	821	1 100

	01.01-31.12.	01.01-31.12.
	2012	2011
Pozostałe koszty operacyjne		
Odpisy aktualizujące wartość należności	400	200
Odszkodowania	31	223
Pozostałe koszty	182	870
Pozostałe koszty operacyjne razem	613	1293

	01.01-31.12.	01.01-31.12.
	2012	2011
Przychody finansowe		
Odsetki od udzielonych pożyczek	23	
Pozostałe odsetki	1 504	1 391
Pozostałe przychody finansowe	46	2
Przychody finansowe razem	1 573	1 393

	01.01-31.12.	01.01-31.12.
	2012	2011
Koszty finansowe z tytułu odsetek		
Odsetki:	2474	1379
od otrzymanych kredytów	2191	1268
od zobowiązań z tytułu leasingu	100	110
pozostałe odsetki	183	1
Razem	2 474	1 379

	01.01-31.12.	01.01-31.12.
	2012	2011
Inne koszty finansowe		
Inne koszty finansowe, w tym:		
Różnice kursowe	45	262
Pozostałe koszty	183	175
Razem	228	437

31. Podatek dochodowy

	01.01-31.12.	01.01-31.12.
	2012	2011
Podatek dochodowy		
1. Zysk przed opodatkowaniem	8 702	10 489
2. Obowiązująca stawka podatku dochodowego	19%	19%

3. Podatek od zysku przed opodatkowaniem według obowiązującej stawki podatkowej	1 653	1 993
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 971	614
- przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	6 086	1 222
- koszty podatkowe nieujęte w sprawozdaniu z zysków i strat	4 090	694
- przychody podatkowe nieujęte w sprawozdaniu z zysków i strat	158	
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	1 655	9 187
5. Podatek dochodowy według obowiązującej stawki podatkowej	315	1 746
6. Wpływ zmiany podatku odroczonego	640	231
7. Łączny podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	955	1 515
8. Efektywna stawka podatkowa	11%	14%
9. Podatek dochodowy bieżący	315	1 746
- ujęty w rachunku zysków i strat	315	1 746
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		

Różnica pomiędzy obowiązującą stawką podatkową, a stawką efektywną wynika przede wszystkim z nieujawnionych w bilansie różnic przejściowych dotyczących wartości znaku towarowego „Pozbud” oraz amortyzacji tego prawa, które stanowi podstawę zmniejszenia podstawy opodatkowania, a nie jest kosztem ujmowanym w sprawozdaniu z zysków i strat. Spółka nie ujawnia w bilansie znaku towarowego, gdyż jego wartość godziwa powstała w wyniku transakcji wewnątrzgrupowej. Niemniej jednak wartość godziwa znaku towarowego ustalona na dzień 31 grudnia 2011 roku (który ujęty był jako aktyw w jednostce zależnej Pozbud Marketing Sp. z o.o.) stanowi podstawę do amortyzacji, która pomniejsza podstawę opodatkowania bieżącym podatkiem dochodowym. Spółka kierując się zasadą ostrożności nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od różnicy przejściowej dotyczącej wyceny znaku towarowego „Pozbud”. Wartość nieujętej różnicy przejściowej na dzień bilansowy wynosi 4 641 tys. zł.

Struktura podatku dochodowego	01.01-31.12.	01.01-31.12.
	2012	2011
Podatek dochodowy bieżący	315	1 746
Podatek odroczonego	640	-231
Podatek dochodowy razem	955	1 515

Zobowiązanie/należność z tyt. podatku dochodowego	01.01-31.12.	01.01-31.12.
	2012	2011
Podatek dochodowy bieżący	315	1 746
Podatek zapłacony	1 311	1 553
Należność z tyt. podatku dochodowego	996	0
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego	0	193

32. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	01.01-31.12 2012	01.01-31.12 2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		9 209	9 945
II. Korekty razem		-7 772	-4 782
1. Amortyzacja		2 805	2 799
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-52	5
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		2 401	1 215
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		0	4
5. Zmiana stanu rezerw		347	-248
6. Zmiana stanu zapasów		873	-3 782
7. Zmiana stanu należności		4 990	-5 666
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-13 548	-2 406
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-6 150	3 297
10. Inne korekty			0
11. Zapłacony podatek dochodowy		562	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		1 437	5 163

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

Środki pieniężne	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 321	440
Lokaty terminowe	28 049	29 574
Środki pieniężne razem	29 370	30 014

33. Instrumenty finansowe

Na dzień 31 grudnia 2012 oraz 31 grudnia 2011 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	
		31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
AKTYWA FINANSOWE					
środki pieniężne		29 370	30 014	29 370	30 014
pożyczki udzielone	UdtW	5 000	3 025	5 000	3 025
pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	-	-	-	-
należności z tytułu leasingu fin	PiN	-	-	-	-
należności z tyt. dostaw i usług	PiN	20 435	25 064	20 435	25 064

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE					
kredyty i pożyczki otrzymane	PZFwgZK		38 374		38 374
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	1 248	1 492	1 248	1 492
zobowiązania z tytułu faktoringu	PZFwgZK	1 673	2 541	1 673	2 541
pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	-	-	-	-
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	13 809	22 922	13 809	22 922

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 2012 i w 2011 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 2012 i w 2011 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:

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

Emitent nie zawierał transakcji z wykorzystaniem 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.

Wyszczególnienie	Wahania krańcowej stopy	Wpływ na wynik finansowy	
		31.12.2012	31.12.2011
Wzrost stopy procentowej	1,00p.p.	424	273
Spadek stopy procentowej	-1,00p.p.	-424	-273

Analiza wrażliwości na ryzyko kursowe

Zarządzanie ryzykiem kursowym koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów z tytułu należności i zobowiązań denominowanych w EUR. Emitent jest narażony na ryzyko kursowe w związku z transakcjami zakupu i sprzedaży denominowanymi w walucie EUR.

Wyszczególnienie	Wahania kursu waluty EUR	Wpływ na wynik finansowy	
		31.12.2012	31.12.2011
Wzrost kursu	10,00%	161	-11
Spadek kursu	-10,00%	-161	11

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.

34. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek	2 206	1 856
Gwarancja należytego wykonania kontraktu	2 171	353
Gwarancja opłacenia wadium	4 600	0
Poręczenia kredytów	3 750	0
Razem:	12 727	2 209

W Spółce nie wystąpiły inne niż wskazane powyżej zobowiązania warunkowe.

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły należności warunkowe.

Spółka Pozbud T&R S.A. udzieliła poręczenia kredytów Spółce powiązanej EVERHOME S.A. w wysokości 3 750 tys. zł. Poręczenie wygasa w drugim kwartale 2013 roku.

35. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nabycie kontroli nad EVER HOME S.A.

W dniu 08 kwietnia 2013, w wykonaniu uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 06.06.2012 r. w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta nastąpiło przeniesienie na spółkę Ever Home S.A zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta, przeznaczonej do prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie niezbędnym do produkcji podłóg drewnianych. Zorganizowaną część przedsiębiorstwa stanowią maszyny i urządzenia, środki transportu, zapasy, należności, środki pieniężne, zobowiązania handlowe oraz 7 pracowników. Wartość przenoszonej zorganizowanej części przedsiębiorstwa wynosi 6.693.200,00 zł. Powyższa zorganizowana część przedsiębiorstwa stanowi wkład niepieniężny (aport) na pokrycie 1.154.000 akcji Serii C o łącznej wartości nominalnej 115.400,00 zł, objętych przez Emitenta w podwyższonym kapitale zakładowego spółki Ever Home S.A. Ponadto zgodnie z podpisanym w dniu 20.12.2011 r. listem intencyjnym, Emitent, na podwyższenie kapitału zakładowego spółki Ever Home S.A. wniósł wkład pieniężny w wysokości 2.006.800,00 zł, w zamian za który objął 346.000 akcji Serii B spółki Ever Home S.A. o wartości nominalnej 34.600,00 zł. Wszystkie emitowane nowe akcje Serii B i C są akcjami imiennymi, uprzywilejowanymi co do głosu (na każdą akcję przypadają dwa głosy) i objęte zostały przez Emitenta - [Pozbud T&R S.A.](#) w dniu 08 kwietnia 2013 r. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego spółki Ever Home S.A. Emitent będzie posiadał 1.500.000 akcji imiennych, uprzywilejowanych co do głosu, o łącznej wartości nominalnej 150.000,00 zł, co stanowić będzie 60 % udziału w kapitale zakładowym spółki Ever Home S.A. i 75 % głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu tej Spółki. Realizacja założeń listu intencyjnego w części dotyczącej akwizycji przez Emitenta działalności w zakresie produkcji wysokiej jakości litych podłóg drewnianych, poprzez udział w podwyższeniu kapitału zakładowego spółki Ever Home S.A. była możliwa, gdyż Urząd Marszałkowski Województwa Wielkopolskiego, rozpatrzył złożony przez Emitenta w dniu 05 listopada 2012 r. protest od przeprowadzonej oceny merytorycznej projektu "Wdrożenie innowacyjnej technologii automatycznego okuwania i szklenia w zakładzie [POZBUD T&R S.A. w Słonawach](#)", na dofinansowanie którego złożony został wniosek w kwietniu 2012 r.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania podwyższenie nie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Walne Zgromadzenie

W dniu 25 kwietnia 2012 roku Zarząd Spółki opublikował ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które odbędzie się w dniu 22 maja 2013 roku w siedzibie Spółki w Wysogotowie.

Zgodnie z opublikowanymi projektami uchwał przedmiotem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy będzie przede wszystkim głosowanie nad podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji:

- nie więcej niż 1.948.384 akcji serii F zwykłych, na okaziciela o wartości nominalnej 1zł każda akcja,
- nie więcej niż 1 447 950 akcji serii G zwykłych, na okaziciela o wartości nominalnej 1zł każda akcja,
- nie więcej niż 9.900.000 akcji serii H zwykłych, na okaziciela o wartości nominalnej 1zł każda.

Przedmiotem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy będzie również emisja warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji serii I oraz warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I w związku z emisją warrantów subskrypcyjnych serii A.

Umowa inwestycyjna

W dniu 25 kwietnia 2013 r. zawarł Umowę inwestycyjną ("Umowa") z Panem Adrianem Baum oraz Panią Moniką Szeszłą – głównymi akcjonariuszami spółki Bauma Group S.A. ("Akcjonariusze"). Zawarcie Umowy dotyczy działań związanych z planowanym przejęciem spółki Bauma Group S.A. z siedzibą w Luboniu ("Bauma") i dalszym rozwojem Spółki oraz pozostaje w bezpośrednim związku z ogłoszeniem o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, zgodnie z treścią raportów bieżących nr 16/2013 oraz 17/2013 z dnia 25 kwietnia 2013 roku. Przedmiotem niniejszej umowy inwestycyjnej jest wzajemne zobowiązanie się stron Umowy do podjęcia wszelkich działań mających na celu umożliwienie Akcjonariuszom dokonania

inwestycji w Spółkę polegającej, w szczególności na:- sprzedaży przez Akcjonariuszy łącznej liczby 5.400.000 akcji Baumał za cenę 6 zł za jedną akcję,- objęciu przez Akcjonariuszy łącznie 8.100.000 akcji w podwyższonym kapitale Spółki po cenie emisyjnej 4 zł za jedną akcję. Ponadto, Umowa przewiduje zaoferowanie akcji w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki również innym akcjonariuszom Baumał, jak również innym inwestorom w drodze subskrypcji prywatnej. Sprzedaż akcji Baumał przez Akcjonariuszy nastąpi po dniu odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki, pod warunkiem podjęcia przez to Walne Zgromadzenie uchwał o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki. Strony Umowy ustaliły, iż w przypadku negatywnej zmiany albo niewykonania lub nienależytego wykonania jakiegokolwiek zobowiązania wynikającego z Umowy przez Akcjonariuszy, Spółce przysługiwać będzie prawo odstąpienia od Umowy w całości. Ponadto, strony Umowy zastrzegły, iż żadna z nich nie może, bez wcześniejszej pisemnej zgody wszystkich pozostałych stron Umowy przenieść całości ani części swoich praw i obowiązków wynikających z Umowy na osobę trzecią, w tym na podmiot zależny.

Aneks do umowy kredytowej

Zarząd Spółki w dniu 13 lutego 2013 r. podpisał z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. – Regionalnym Oddziałem Korporacyjnym w Poznaniu Aneks nr 2 do Umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego nr 28 1020 4027 0000 1802 0893 8666 z dnia 22.04.2011 r., który ustala nową treść w/w Umowy

1) Aneks nr 2 do w/w Umowy, ustalający nową treść umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego nr 28 1020 4027 0000 1802 0893 8666 z dnia 22.04.2011 r., został podpisany w dniu 13 lutego 2013 r.

2) Na podstawie Umowy Bank udzielił Emitentowi limitu kredytowego wielocelowego do kwoty 40.700.000,00 zł na okres od dnia 22.04.2011 r. do dnia 13.02.2016 r., w ramach którego Emitent może korzystać z:

- a) kredytu w rachunku bieżącym,
- b) kredytu obrotowego odnawialnego,
- c) kredytu obrotowego nieodnawialnego,
- d) gwarancji bankowych

3) Oprocentowanie limitu ustalane jest w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej WIBOR 1M powiększonej o marżę PKO BP S.A. w wysokości 1,35 %.

4) Prowizje i opłaty bankowe naliczane są w oparciu o obowiązującą Taryfę prowizji i opłat bankowych w PKO BP S.A. Prowizja od niewykorzystanej kwoty kredytu wynosi 0,0%

5) Zabezpieczenie spłaty wierzytelności PKO BP S.A. związanych z wykorzystaniem limitu stanowią:

- a) klauzula potrącenia wierzytelności z rachunków bieżących Emitenta, prowadzonych przez PKO BP SA (złotowych oraz walutowych)
- b) blokada środków na rachunku bankowym Emitenta w PKO BP S.A.,
- c) hipoteka łączna do kwoty 23.800.000,00 zł ustanowiona na:- użytkowaniu wieczystym gruntu wraz z budynkami i urządzeniami na użytkowanym gruncie, stanowiącymi własność Emitenta, położonych w Ślönawach, opisanych w księdze wieczystej nieruchomości nr PO1O/00014067/1, prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Obornikach, IV Wydział Ksiąg Wieczystych, - nieruchomości położonej w Ślönawach, stanowiącej własność Emitenta, opisanej w księdze wieczystej nr PO1O/00014041/3, prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Obornikach, IV Wydział Ksiąg Wieczystych,
- d) hipoteka łączna do kwoty 17.500.000,00 zł na użytkowaniach wieczystych gruntu wraz z budynkami i urządzeniami stanowiącymi własność Emitenta, położonych w Grzywnie, gmina Chelmsza, opisanych w księgach wieczystych TO1T/00039487/9, nr TO1T/00067216/4 i TO1T/00050973/6, prowadzonych przez Sąd Rejonowy w Toruniu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych,
- e) zastaw rejestrowy na 2.500.000 sztuk akcji Emitenta (imiennych serii A uprzywilejowanych), należących do spółek Eagle 2 Andrzejak S.K.A., Eagle 3 Andrzejak S.K.A. oraz do p. Magdaleny Andrzejak,
- f) zastaw rejestrowy na środkach obrotowych (materiałach, produktach gotowych i towarach) do kwoty 4.000.000,00 zł,
- g) przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości, o których mowa powyżej,
- h) przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia środków obrotowych, o których mowa powyżej,
- i) przelew wierzytelności pieniężnych z kontraktów handlowych finansowanych przez PKO BP S.A..

Zawarcie umowy na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych w ramach projektu „Polepszenie jakości usług przewozowych poprzez poprawę stanu technicznego linii kolejowej Nr 143 na odcinku Kalety – Kluczbork”

W dniu 06 marca 2013 r. Pozbud T&R S.A. podpisał w ramach Konsorcjum z PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. z siedzibą w Warszawie umowę na Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych w ramach projektu "Polepszenie jakości usług przewozowych poprzez poprawę stanu technicznego linii kolejowej Nr 143 na odcinku Kalety - Kluczbork" (Nr projektu: POIiŚ 7.1-70).

Stronami umowy są: PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. z siedzibą w Warszawie jako Zamawiający oraz Konsorcjum, w skład którego wchodzi: Emitent - [POZBUD T&R](#) S.A. z siedzibą w Wysogotowie, TORPOL S.A. z siedzibą w Poznaniu - Lider Konsorcjum i Przedsiębiorstwo Usług Technicznych "INTERCOR" Sp. z o.o. z siedzibą w Zawierciu, jako Wykonawca..

Przedmiotem umowy jest Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych w ramach projektu "Polepszenie jakości usług przewozowych poprzez poprawę stanu technicznego linii kolejowej Nr 143 na odcinku Kalety - Kluczbork" (Nr projektu: POIiŚ 7.1-70). Całkowita cena kontraktu dla całego Konsorcjum ustalona została na wartość brutto 367.536.114,74 zł (cena netto 298.809.849,38 zł i 68.726.265,36 zł podatek VAT).

Szacunkowa wartość robót przypadająca do wykonania przez [Pozbud T&R](#) S.A. wynosi 31 %. Wykonawca zobowiązuje się zaprojektować i wykonać roboty w ciągu 740 dni od daty rozpoczęcia, przy czym datą rozpoczęcia robót jest następny dzień po podpisaniu umowy przez ostatnią ze stron.

Dla właściwego wykonania projektu Wykonawca uzyska zabezpieczenie wykonania, które będzie ważne i wykonalne aż do zrealizowania i ukończenia robót oraz usunięcia przez niego wszelkich wad. Okres zgłaszania wad wynosi 36 miesięcy. Ponadto Wykonawca ustanowi System Zapewnienia Jakości, który w zakresie projektowania przedstawiony zostanie do akceptacji Zamawiającemu w terminie 28 dni od podpisania Umowy, a w zakresie wykonawstwa - w terminie 28 dni od przekazania placu budowy.

Wykonawca z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy zobowiązany jest do zapłaty Zamawiającemu kar umownych z tytułów i w wysokościach określonych w warunkach szczegółowych Umowy, przy czym maksymalna wysokość kar umownych wynosi 30 % wartości Umowy brutto. Za wykonanie Umowy wszyscy członkowie konsorcjum ponoszą odpowiedzialność solidarną. W umowie zastrzeżone zostały okoliczności i warunki, które mogą spowodować istotne zmiany postanowień Umowy w stosunku do treści oferty Wykonawcy, w tym m. in. w przypadku ograniczenia środków finansowych przez Instytucję Zarządzającą Programem Operacyjnym "Infrastruktura i Środowisko" ograniczeniu może ulec odpowiednio zakres rzeczowy Przedmiotu Zamówienia i Cena umowna.

36. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi w roku 2011

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
SEB-BUD Usługi Budowlane Sebastian Andrzejak	0	438		360
Razem	0	438	0	360

Transakcje z podmiotami powiązanymi w roku 2012

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki
SEB-BUD Usługi Budowlane Sebastian Andrzejak	0	3	0	353	
EVER HOME S.A.	81		5 094	4 883	2 000
Razem	81	3	5 094	5 236	2 000

Wykazane w tabelach podmioty powiązane są osobowo z kluczowym personelem Spółki. Podmiot SEB-BUD Usługi Budowlane Sebastian Andrzejak świadczy na rzecz Spółki usługi montażowe stolarki otworowej.

Transakcje zakupu od EVER HOME S.A. obejmują przede wszystkim zakup podłogi drewnianej oraz przetworzonego surowca drzewnego.

Transakcje sprzedaży na rzecz EVER HOME S.A. obejmują przede wszystkim surowiec drzewny do produkcji podłóg oraz usługi najmu maszyn i powierzchni magazynowo-produkcyjnej.

37. Zatrudnienie

	01.01.2011 – 31.12.2012	01.01.2010 – 31.12.2011
Przeciętne zatrudnienie		
Przeciętne zatrudnienie, razem	123	109
w tym, pracownicy umysłowi	31	25
Razem	123	109

	01.01.2011 – 31.12.2012	01.01.2010 – 31.12.2011
Rotacja kadr		
Liczba pracowników przyjętych	14	37
Liczba pracowników zwolnionych	15	16
Razem rotacja	-1	21

38. Wynagrodzenia kluczowego personelu

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

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Wynagrodzenia wypłacone i należne		
I. Zarząd	196	399
Tadeusz Andrzejak- Prezes Zarządu	98	99
Roman Andrzejak - Wiceprezes Zarządu	98	300
II. Rada Nadzorcza	42	48

39. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie należne za 2012 rok
1. Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	20
2. Inne usługi poświadczające	10
3. Usługi doradztwa podatkowego	
4. Pozostałe usługi	
Razem	30

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	30

40. 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: 31.12.2012 – 4,0882 PLN/EUR, 31.12.2011 – 4,4168 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,,
- 01.01-31.12.2012 – 4,1736 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,,
- 01.01-31.12.2012 – 4,5135 oraz 4,0465 PLN/EUR,

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

Wybrane dane finansowe	31.12.2012		31.12.2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	93 224	22 337	93 681	22 628
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 831	2 356	10 893	2 631
Zysk (strata) brutto	8 702	2 085	10 470	2 529
Zysk (strata) netto	7 747	1 856	8 955	2 163
Aktywa razem	190 982	46 715	192 953	43 686
Rzeczowe aktywa trwałe	103 395	25 291	111 374	25 216
Należności krótkoterminowe	24 578	6 012	25 643	5 806
Zobowiązania krótkoterminowe	47 175	11 539	54 884	12 426
Zobowiązania długoterminowe	14 942	3 655	20 499	4 641
Kapitał własny	119 461	29 221	117 570	26 619
Kapitał zakładowy	23 378	5 718	23 378	5 293
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 437	344	5 700	1 377
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 205	289	-30 825	-7 445
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 225	-773	22 690	5 481
Zmiana stanu środków pieniężnych	-538	-129	-2 429	-587
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą(zł/EUR)	0,33	0,08	0,38	0,09
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	0,33	0,08	0,38	0,09

41. Dane porównywalne

Poniżej zaprezentowano zestawienia obejmujące błędy lat ubiegłych ujęte i ujawnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Poniższe zestawienia zapewniają przejście z danych wcześniej opublikowanych do danych porównywalnych.

Wyszczególnienie	01.01.2011- 31.12.2011 Dane opublikowane	Korekta 1	Korekta 2	Korekta 3	01.01.2011- 31.12.2011 Dane porównywalne
A. Działalność kontynuowana					
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	93 681	-392			93 289
Przychody netto ze sprzedaży produktów	93 681	-392			93 289
KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG	76 679			26	76 705
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	76 679			26	76 705
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	17 003	-392		-26	16 585
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	11 085	-392		-26	10 667
IV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	10 893	-392		-26	10 475
1. Przychody finansowe	1 393		-106		1 287
V. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	10 470	-392	-106	-26	9 946
VI. ZYSK (STRATA) BRUTTO	10 470	-392	-106	-26	9 946
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8 955	-392	-106	-26	8 431
B. Działalność zaniechana	0				0
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	8 955	-392	-106	-26	8 431
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	8 955	-392	-106	-26	8 431
2. Przypadający udziałom niekontrolującym	0				0
Aktywa	31.12.2011				31.12.2011
I. Aktywa trwałe	122 882				122 882
II. Aktywa obrotowe	70 070	-392	-106		69 572
3. Kontrakty budowlane	493	-392			101
6. Środki pieniężne	30 014		-106		29 908
Aktywa razem	192 952	-392	-106		192 454
Pasywa	31.12.2011				31.12.2011
I. Kapitał własny	117 570	-392	-106		117 072
4. Zyski zatrzymane	44 437	-392	-106	-26	43 913
- zysk netto	8 955	-392	-106	-26	8 431
- zyski zatrzymane	35 482				35 482
II. Zobowiązania długoterminowe	20 499				20 499
III. Zobowiązania krótkoterminowe	54 883			26	54 909
5. Inne zobowiązania	2 570			26	2 596
Pasywa razem	192 952	-392	-106	0	192 454

Korekta 1 - Spółka nie uwzględniła w wycenie stopnia zaawansowania realizowanych kontraktów długoterminowych wszystkich zafakturowanych przychodów.

Korekta 2 – Spółka dokonała błędnej wyceny środków pieniężnych zgromadzonych na lokatach.

Korekta 3 - Naliczenie składek na ubezpieczenie społeczne i zdrowotne związane z wypłacanymi świadczeniami urlopowymi.

Wysogotowo,
30 kwietnia 2013 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