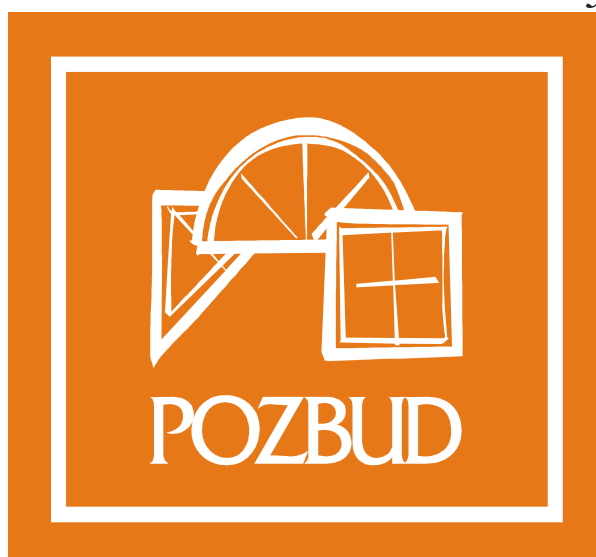


SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską

POZBUD T&R SPÓŁKA AKCYJNA



Wysogotowo, 30 kwietnia 2014 roku



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

SPIS TREŚCI

I.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
II.	SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT	5
III.	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
IV.	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
V.	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
VI.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013	10
1.	Informacje ogólne	10
1.1	Informacje o Jednostce	10
1.2	Organy Spółki	11
1.3	Czas trwania Spółki	11
1.4	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	11
1.5	Okresy, za jakie prezentowane jest sprawozdanie finansowe oraz okres porównawczy	11
1.6	Zatwierdzenie do publikacji	11
1.7	Spółki zależne	11
1.8	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	12
1.9	Zmiana zasad rachunkowości	12
1.10	Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	12
2.	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	12
2.1	Oświadczenie o zgodności z MSSF	12
3.	Stosowane zasady rachunkowości	14
4.	Segmenty	27
5.	Wartości niematerialne	29
6.	Udziały i akcje w innych jednostkach	31
7.	Rzeczowe aktywa trwałe	31
8.	Pożyczki długoterminowe	36
9.	Nieruchomości inwestycyjne	36
10.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37
11.	Zapasy	38
12.	Kontrakty budowlane	38
13.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	39
14.	Pożyczki krótkoterminowe	40
15.	Środki pieniężne	41
16.	Inne aktywa	41
17.	Aktywa przeznaczone do sprzedaży	41
	W 2013 roku Zarząd Jednostki Dominującej nie zidentyfikował aktywów, które zostałyby zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży.	41
18.	Kapitał zakładowy	41
19.	Kapitał zapasowy	44



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

20. Kapitał rezerwowy	44
21. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	44
22. Kredyty i pożyczki	44
23. Leasing finansowy i faktoring.....	49
24. Rezerwy	49
25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	50
26. Inne zobowiązania	50
27. Rozliczenia międzyokresowe	50
28. Zysk na jedną akcję i wypłacone dywidendy	51
29. Przychody	51
30. Koszty działalności operacyjnej	51
31. Pozostałe przychody i koszty	52
32. Podatek dochodowy	53
33. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	54
34. Instrumenty finansowe	57
35. Aktywa i zobowiązania warunkowe	59
36. Zdarzenia po dniu bilansowym	61
37. Transakcje z podmiotami powiązanymi	65
38. Zatrudnienie.....	66
39. Wynagrodzenia kluczowego personelu.....	66
40. Wynagrodzenie biegłego rewidenta.....	66
41. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR.....	67
42. Porównywalność danych finansowych	67
43. Korekty błędów.....	68
44. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w rocznym sprawozdaniu finansowym oraz historycznych informacjach finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.....	68
44. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki	72
45. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane	72



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

I. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Nota	31.12.2013	31.12.2012
I. Aktywa trwałe		124 310	113 651
1. Wartości niematerialne	5	363	68
2. Inwestycje w jednostki zależne	6	8 874	0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	7	88 045	103 395
4. Udzielone pożyczki długoterminowe	8	0	0
5. Nieruchomości inwestycyjne	9	26 794	10 069
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	234	119
II. Aktywa obrotowe		93 981	77 331
1. Zapasy	11	12 103	10 318
2. Zaliczki na dostawy	11	2 355	1 469
3. Kontrakty budowlane	12	8 648	5 255
4. Należności krótkoterminowe	13	24 558	24 578
w tym z tyt. podatku dochodowego	13,32	0	996
5. Pożyczki udzielone	13	3 989	5 000
6. Środki pieniężne	15	40 889	29 370
7. Inne aktywa	16	1 439	1 341
8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	17	0	0
Aktywa razem		218 291	190 982

Pasywa	Nota	31.12.2013	31.12.2012
I. Kapitał własny		142 149	119 461
1. Kapitał podstawowy	18	26 774	23 378
2. Kapitał zapasowy	19	73 955	56 719
2. Kapitał rezerwowy	20	840	840
4. Zyski zatrzymane		40 580	38 524
- zysk netto		9 803	7 747
- zyski zatrzymane (przejście MSSF)		30 777	30 777
II. Zobowiązania długoterminowe		7 558	15 852
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	770	901
2. Kredyty i pożyczki	22	5 973	14 198
3. Leasing finansowy	23	806	744
4. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	24	9	9
III. Zobowiązania krótkoterminowe		68 584	55 669
1. Leasing finansowy i factoring	23	2 509	2 177
2. Kredyty	24	31 697	29 424
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25	20 798	13 808
4. Kontrakty budowlane	12	0	0
5. Inne zobowiązania	26	5 697	1 765
w tym tyt. podatku dochodowego	26,32	357	0
6. Rezerwy na zobowiązania	24	44	44
7. Rozliczenia międzyokresowe	27	7 839	8 451
Pasywa razem		218 291	190 982

Wysogotowo,
30 kwietnia 2014 r.
Miejscowość, data

Wojciech Komer
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



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

II. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Nota	01.01-31.12 2013	01.01-31.12 2012
A. Działalność kontynuowana			
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY		135 663	93 224
Przychody netto ze sprzedaży produktów	29	135 663	93 224
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	29	0	0
KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG		116 968	78 971
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	30	116 968	78 971
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	30		
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY		18 695	14 253
KOSZTY SPRZEDAŻY	30	3 699	813
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	30	3 611	3 817
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY		11 385	9 623
1. Pozostałe przychody operacyjne	31	2 935	821
2. Pozostałe koszty operacyjne	31	1 983	613
IV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		12 337	9 831
1. Przychody finansowe	31	1 264	1 573
2. Koszty finansowe	31	2 625	2 702
V. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ		10 976	8 702
VI. ZYSK (STRATA) BRUTTO		10 976	8 702
1. Podatek dochodowy	32	1 173	955
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		9 803	7 747
B. Działalność zaniechana			
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy		9 803	7 747
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)		23 828 105	23 377 845
Zysk na jedną akcję zwykłą (zł)		0,41	0,33
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)		23 828 105	23 377 845
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (zł)		0,41	0,33

Wysogotowo,
30 kwietnia 2013 r.
Miejscowość, data

Wojciech Komer
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



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

III. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	9 803	7 747
II. Inne całkowite dochody, w tym:	0	0
1. Podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	0	0
2. Nie podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów nie podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	0	0
III. Całkowite dochody ogółem	9 803	7 747

Wysogotowo,
30 kwietnia 2013 r.
Miejscowość, data

Wojciech Komer
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



POZBUD T&R S.A.
 Bukowska 10A
 62-081 Przeźmierowo
 gm. Wysogotowo
 tel./fax +48 61 8994099
 fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

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 2013	23 378	56 719	840	30 777	0	7 747	119 461
Zmiany polityki rachunkowości							
Korekta błędu							
Saldo po zmianach	23 378	56 719	840	30 777	0	7 747	119 461
Zmiany w okresie	3 396	17 236	0	0	0	2 056	22 688
Podział wyniku 2012		7 747				-7 747	0
Podwyższenie kapitału zakładowego	3 396	9 489	0				12 885
Umorzenie przeszacowanych środków trwałych						9 803	0
Zysk netto						9 803	9 803
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2013							0
Stan na 31 grudnia 2013	26 774	73 955	840	30 777	-	9 803	142 149

Stan na 1 stycznia 2012	23 378	48 914	840	35 482	0	8 955	117 569
Zmiany polityki rachunkowości							
Korekta błędu						-524	
Saldo po zmianach	23 378	48 914	840	35 482	0	8 431	117 045
Zmiany w okresie	0	7 805	0	-4 705	0	-684	2 416
Podział wyniku 2011	-	7 805	0	-524	-	-8 431	-1 150
Niepokryta strata jednostki przejętej z lat poprzednich			0	-20		0	-20
Umorzenie przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	-271	-	0	-271
Sprzedaż przeszacowanych środków trwałych				-3 890			
Zysk netto	-	-	-	-	-	7 747	7 747
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2012	-	-	-		-	-	0
Stan na 31 grudnia 2012	23 378	56 719	840	30 777	-	7 747	119 461

Wysogotowo,
 30 kwietnia 2014 r.
 Miejsowość, data

Wojciech Komer
 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



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

V. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Nota	01.01-31.12 2013	01.01-31.12 2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		10 976	8 702
II. Korekty razem		4 066	-6 857
1. Amortyzacja		2 826	2 805
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		3	-52
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 741	2 401
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		-654	0
5. Zmiana stanu rezerw		-34	-40
6. Zmiana stanu zapasów		-2 671	1 697
7. Zmiana stanu należności		-3 938	-340
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów		10 596	-7 945
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-4 110	-5 945
10. Inne korekty			
11. Zapłacony podatek dochodowy		307	562
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		15 042	1 845
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		10 344	9 097
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		8 981	9 000
2. Zbycie inwestycji			
3. Z aktywów finansowych, w tym:		1 363	97
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		1 070	25
- odsetki		293	72
II. Wydatki		17 491	8 245
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		9 947	4 179
2. Inwestycje w nieruchomości		3 512	2 066
3. Na aktywa finansowe, w tym:		4 032	2 000
- udzielone pożyczki długoterminowe		2 025	2 000
- nabycie aktywów finansowych		2 007	0
4. Inne wydatki inwestycyjne		0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-7 147	852



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I. Wpływy	36 083	8 023
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	12 885	0
2. Kredyty i pożyczki	23 198	8 023
3. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	32 459	11 258
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	29 153	6 504
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 140	1 112
3. Odsetki	2 166	2 473
4. Dywidendy	0	1 169
5. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 624	-3 235
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	11 519	-538
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	11 519	-538
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	29 370	29 908
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	40 889	29 370
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

Wysogotowo,
30 kwietnia 2014 r.
Miejscowość, data

Wojciech Komer
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



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013

1. Informacje ogólne

1.1 Informacje o Jednostce

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. Zmiana siedziby Spółki z Lubonia na Wysogotowo została dokonana uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 13 grudnia 2012 roku i zarejestrowana przez Sąd w dniu 31 grudnia 2012 roku. W rzeczywistości Emitent rozpoczął działanie w nowej siedzibie w Wysogotowie, województwo wielkopolskie, gmina Tarnowo Podgórne od dnia 1 lutego 2013 roku. Aktualny adres siedziby Spółki to Wysogotowo, ul. Bukowska 10 A, 62-081 Przeźmierowo.

Aktualnie Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie rejonowym Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000284164. Spółka posiada numer statystyczny REGON 634378466 oraz numer NIP 777 26 68 150.

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, jak również 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.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku struktura akcjonariatu POZBUD T&R S.A. była następująca:

Wykaz	Ilość akcji	Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Tadeusz Andrzejak	2 369 100	4 316 100	8,85%	14,07%
Roman Andrzejak	2 573 142	4 056 142	9,61%	13,23%
ING OFE	2 000 000	2 000 000	7,47%	6,52%
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	1 971 573	1 971 573	7,36%	6,43%
Aviva Investors Poland S.A.	1 895 730	1 895 730	7,08%	6,18%
ALLIANZ FIO wraz z funduszami Allianz Absolute Return FIZ, Allianz SFIO oraz Bezpieczna Jesień SFIO	1 883 597	1 883 597	7,04%	6,14%
Pozostali akcjonariusze	14 081 037	14 545 037	52,59%	47,43%
Łącznie	26 774 179,00	30 668 179,00	100,00%	100,00%



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

1.2 Organy Spółki

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 Rady Nadzorczej
Wojciech Kowalski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Bartosz Andrzejak	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Mizerka	Członek Rady Nadzorczej
Marek Chaniewicz	Członek Rady Nadzorczej

1.3 Czas trwania Spółki

Spółka POZBUD T&R S.A. została utworzona na czas nieoznaczony.

1.4 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach wskazano inaczej.

1.5 Okresy, za jakie prezentowane jest sprawozdanie finansowe oraz okres porównawczy

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości / Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) dla okresu bieżącego i porównywalnego.

1.6 Zatwierdzenie do publikacji

Zarząd zatwierdził do publikacji niniejsze sprawozdanie finansowe dnia 30 kwietnia 2014 roku.

1.7 Spółki zależne

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Emitent tworzył Grupę Kapitałową w skład której wchodziły następujące Spółki:

- POZBUD T&R S.A. – Jednostka Dominująca,
- EVER HOME S.A. – jednostka zależna – (POZBUD T&R S.A. posiada 65% udziału w kapitale oraz 79% w głosach na walnym zgromadzeniu jednostki zależnej).

Dnia 8 kwietnia 2013 roku zgodnie z Rep. A nr 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 Emitenta akcje serii B zostały pokryte wkładem pieniężnym w wysokości 2 007,0 tys. zł,



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

natomiast akcje serii C zostały objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa POZBUD T&R S.A. obejmującą przede wszystkim linie technologiczne do produkcji podłóg drewnianych. Wartość wkładu niepieniężnego wyniosła 6 693,0 tys. zł. Cena emisyjna akcji serii B i C została ustalona na poziomie 5,8 zł za akcję. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez Sąd dnia 15 maja 2013 roku. W wyniku podwyższenia kapitału POZBUD T&R S.A. nabył kontrolę nad EVER HOME S.A. Na dzień objęcia kontroli udział POZBUD T&R S.A. w kapitale podstawowym jednostki zależnej wynosił 60%, natomiast udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu wynosił 75%.

Na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia EVER HOME S.A. z dnia 7 października 2013 roku (rep. A nr 4977/2013) nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej EVER HOME S.A. o kwotę 34 600 zł poprzez emisję 346 000 akcji imiennych serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Nowo wyemitowane akcje zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej jednostką dominującą POZBUD T&R S.A. Podwyższenie kapitału zakładowego EVER HOME S.A. zostało zarejestrowane przez sąd w dniu 4 grudnia 2013 roku. Spółka EVER HOME S.A. jest konsolidowana metodą pełną.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Emitent nie tworzył Grupy Kapitałowej.

1.8 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

POZBUD T&R S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej POZBUD T&R S.A.

1.9 Zmiana zasad rachunkowości

W 2013 roku Emitent nie dokonywał zmian stosowanej polityki rachunkowości. W 2013 roku Emitent uszczegółowił zasady stosowane w zakresie prezentacji przychodów ze sprzedaży materiałów, które zostały dalej odsprzedane oraz odpowiadających im kosztów. Opisywane transakcje obejmują kwoty zbierane w imieniu zleceniodawcy, które nie powodują zwiększenia kapitału własnego Emitenta. Powyższe podejście jest zgodne z przepisami MSR 18 Przychody, zgodnie z którymi kwoty zbierane w imieniu zleceniodawcy nie stanowią przychodów. W poprzednim roku obrotowym transakcje takie nie wystąpiły.

1.10 Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2013 roku. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę.

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1 Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”) obowiązującymi dla sprawozdań finansowych, których rok obrotowy rozpoczyna się 1 stycznia 2013 roku. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 1 Prezentacja sprawozdań finansowych, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i zgodnie z innymi obowiązującymi przepisami.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dziennik Ustaw Nr 33/2009, poz. 259 z późn. zm.) Spółka jest zobowiązana do publikowania rocznego sprawozdania finansowego.



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu porównawczych sprawozdań finansowych Spółki. Poniżej zaprezentowano zmiany do standardów oraz nowe interpretacje obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2013 roku, zmiany zostały uwzględnione przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego..

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Spółka zastosowała w bieżącym roku, rozpoczynającym się 1 stycznia 2013 roku. Ich zastosowanie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Nastąpiła jedynie zmiana prezentacji (zmieniony MSR 1), tj. inne całkowite dochody zaprezentowano w dwóch grupach 1) składniki, które w późniejszych okresach zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat 2) składniki, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat z uwzględnieniem podatku dochodowego odnoszącego się odrębnie dla każdej z obu grup. Z uwagi na fakt, że inne całkowite dochody w Spółce nie wystąpiły zmiana prezentacji pozostała bez wpływu na zaprezentowane informacje finansowe w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Standardy zastosowane po raz pierwszy

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 19 Świadczenia Pracownicze, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie,
- MSSF 13 Wycena według wartości godziwej, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 12 Odroczony podatek dochodowy: Realizacja wartości bilansowej, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie,
- KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji - Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 1 w odniesieniu do pożyczek rządowych, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie,
- Doroczne poprawki do MSSF za okres 2009-2011: Dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34), obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Nowe standardy i interpretacje

Nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które zostały zatwierdzone lecz jeszcze nie obowiązują, a których Spółka nie zastosowała dobrowolnie dla okresu rozpoczynającego się 1 stycznia 2013 roku ani dla lat wcześniejszych. Ich zastosowanie w ocenie Zarządu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe:

- 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 MSR 32 Instrumenty finansowe: kompensata aktywów i zobowiązań finansowych obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12: Objasnienia na temat przepisów przejściowych, obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, lecz nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

- MSSF 9 Instrumenty finansowe z późniejszymi zmianami (nie określono jeszcze terminu obowiązywania),
- Odwrócenie odpisów i ujawnienia aktywów niefinansowych (Zmiany w MSR 36) (wydane 29 maja 2013 r.) obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.
- Nowelizacja dot. instrumentów pochodnych i kontynuacji rachunkowości zabezpieczeń (zmiany do MSR 39) (wydany w dniu 27 czerwca 2013 r.) obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.
- Interpretacja KIMSF 21 Oplaty pobierane przez rządy (wydana w dniu 20 maja 2013 r.) obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 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 Prezentacja sprawozdań finansowych. Spółka prezentuje odrębnie „Sprawozdanie z zysków i strat”, które zamieszczany jest bezpośrednio przed „Sprawozdaniem z całkowitych dochodów”.

„Sprawozdanie z zysków i strat” prezentowany jest w wariantach 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.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu porównawczych sprawozdań finansowych Spółki. 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



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

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 rozliczanych 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 na dzień przejęcia możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań przekracza sumę przekazanej zapłaty, wartości udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej udziałów w tej jednostce uprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą, nadwyżkę tę ujmują się bezpośrednio w wyniku jako zysk na okazyjnym 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 ujmują 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 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena lub MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe, a wynikające z przeszacowania zyski lub straty ujmują się w wynik.

W przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, udziały w jednostce przejmowanej uprzednio posiadane przez Spółkę przeszacowuje się do wartości godziwej na dzień przejęcia (tj. dzień uzyskania kontroli), a wynikający stąd zysk lub stratę ujmują się w wynik finansowy. 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



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

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 finansowy w (sprawozdaniu z całkowitych dochodów / sprawozdaniu z 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.

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 ujmuje 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 ujmuje 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 ujmuje 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



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

przypisywaną do pozostałych udziałów oraz wartością godziwą tych udziałów uwzględnia się przy określaniu wysokości zysku lub straty z tytułu zbycia jednostki zależnej. Ponadto Spółka rozlicza wszystkie kwoty uprzednio ujemowane w pozostałych całkowitych dochodach w odniesieniu do jednostki stowarzyszonej tak samo, jak rozliczałaby je w przypadku zbycia odpowiednich składników aktywów i zobowiązań przez tę jednostkę. Wobec tego, jeżeli zysk lub strata uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach zostaną przeniesione na wynik finansowy w chwili zbycia odpowiednich składników aktywów i zobowiązań, Spółka przeklasyfikuje ten zysk lub stratę z kapitału własnego na wynik (w formie korekty reklasyfikacyjnej) w chwili utraty znaczącego wpływu na tę jednostkę stowarzyszoną.

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 ujemowany 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 ujemuje 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 wynikającą z przejęcia udziałów Spółki w jednostce podlegającej wspólnej kontroli rozlicza się zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Spółce.

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 prowadziłaby 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.



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki, który analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Przychody ze sprzedaży wykazane w sprawozdaniu 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 o 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, określone 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 stopnia zaawansowania prac. Zmiany w wykonanych pracach, roszczenia i premie są również brane pod uwagę, jeżeli można wiarygodnie oszacować ich koszty i ich otrzymanie jest prawdopodobne.



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

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, przedstawionymi poniżej. 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.



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

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 ujmuje 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 finansowy 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. Dotacje rządowe ujmuje się w wynik finansowy 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 finansowy 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.



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

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 ujemne 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 ujemne się zasadniczo dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujemne 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 ujemne 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

Grunty, 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 trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Spółki.

Amortyzację przeszacowanych budynków i budowli ujemne się w wyniku finansowym. 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.

Grunty własne oraz nadane prawa użytkowania wieczystego nie podlegają amortyzacji.

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

Ujemne się amortyzację w taki sposób, aby dokonać odpisu kosztu lub wyceny składnika aktywów (innych niż grunty oraz środki 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 prospektywnym zastosowaniem wszelkich zmiany 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 trwania umowy leasingu lub ich ekonomicznej użyteczności.

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Nieruchomości inwestycyjne usuwa 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) ujemne 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 ujemne 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 ujemne w wynik w momencie ich poniesienia.



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

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 finansowy 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 umorzenie oraz skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości, na takich samych zasadach jak odrębnie nabyte aktywa niematerialne.

Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych

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



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

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 niezwłocznie w wynik finansowy, 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:

- przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej,
- będące w trakcie produkcji przeznaczonej na taką sprzedaż, lub
- 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. Koszt wytworzenia obejmuje koszty będące w bezpośrednim związku z danym aktywem oraz uzasadnioną częścią kosztów pośrednich związanych z wytworzeniem tego aktywa.

Wartości stosowane do wyceny zapasów na dzień bilansowy nie mogą być wyższe od cen sprzedaży netto tych aktywów możliwych do uzyskania na ten dzień. Wartość możliwą do uzyskania stanowi szacunkowa cena sprzedaży zapasów pomniejszona 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.



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

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 finansowy) 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 finansowy ujmuje się bezpośrednio w wyniku.

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 nieznaczające.

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.



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Zobowiązania finansowe

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe (w tym kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania finansowe) 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

Szacunek to proces ustalania wartości składnika sprawozdania finansowego wymagającego własnego osądu na podstawie najbardziej aktualnych, dostępnych i wiarygodnych informacji. Na jednostkach ciąży obowiązek ciągłej weryfikacji szacunków w zależności od zmieniających się okoliczności stanowiących podstawę ich dokonania. Do najczęściej występujących szacunków zaliczane są:

- stawki amortyzacyjne,
- rezerwy,
- odpisy aktualizujące,
- podatek odroczony.

Zmiany szacunku poszczególnego składnika sprawozdania finansowego należy uwzględnić przy obliczaniu zysku/straty netto w okresie, w którym ma miejsce zmiana szacunku, jeśli dotyczy tego okresu lub w okresie, w którym ma miejsce zmiana i w przyszłych okresach, jeżeli dotyczy wszystkich tych okresów. Skutki zmiany szacunku w celu uzyskania porównywalności danych należy zaprezentować przy zachowaniu kryteriów klasyfikacyjnych zastosowanych w latach poprzednich, tzn. ująć w tej samej pozycji sprawozdania z zysków i strat, w której sklasyfikowano wcześniej wartość szacunku.

Sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Mimo, iż przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa spółki na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą różnić się od przewidywanych. 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.

Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

Tytuł	31.12.2013	31.12.2012	Zmiana
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	234	119	115
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	770	901	-131
Rezerwa na koszty personalne	43	43	0
Pozostałe rezerwy	10	10	0
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	3 753	3582	171
Odpisy aktualizujące zapasy	0	0	0
Odpisy aktualizujące środki trwałe	0	0	0
Należności z tytułu kontraktów budowlanych	8 648	5 255	3 393



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

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 trzy główne segmenty branżowe uwzględniające rodzaje wykonywanych usług lub dostarczanych dóbr, których opis jest zamieszczony poniżej. Spółka jako osoby zarządzające przyjmuje Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej.

Emitent prezentuje wartość przychodów i kosztów dla każdego segmentu oraz zrealizowany wynik ze sprzedaży. Z uwagi na fakt, iż Emitent nie ma możliwości przypisania zapasów, środków trwałych oraz zobowiązań poszczególnych segmentów do poszczególnych kanałów sprzedaży, Emitent nie prezentuje aktywów i pasywów w podziale na poszczególne segmenty. Spółka nie ma również możliwości przypisania do każdego segmentu kosztów finansowania zewnętrznego (w tym kosztów odsetkowych) oraz pozostałych kosztów operacyjnych.

Segment stolarki drewnianej

Segment dotyczy historycznie najstarszej działalności Emitenta 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, uszczelnień, zestawów szyb oraz okapników. Emitent 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 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 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 Jednostki Dominującej nie jest w stanie przypisać aktywów i zobowiązań przypadających na poszczególne segmenty. Specyfika działalności oraz rodzaj świadczonych usług i dostarczanych wyrobów, a w szczególności istotne transfery pomiędzy poszczególnymi segmentami uniemożliwiają zastosowanie rzetelnych kryteriów, w oparciu o które Zarząd Emitenta mógłby dokonać kalkulacji i alokować zasoby na poszczególne segmenty działalności operacyjnej.



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

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

SEGMENTY OPERACYJNE			
Wyszczególnienie	Stolarka drewniana (SEGMENT I)	Stolarka aluminiowa (SEGMENT II)	Rewitalizacja budynków i inne usługi budowlane (SEGMENT III)
Za okres od 01.01. do 31.12.2013			
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	42 576	929	92 158
KOSZT WYTWORZENIA	30 336	790	85 842
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	12 240	139	6 315
Za okres od 01.01. do 31.12.2012			
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	36 486	5 012	51 726
KOSZT WYTWORZENIA	27 603	4 110	47 258
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	8 883	902	4 468

Informacje dotyczące głównych klientów

POZBUD T&R S.A. uzyskała w 2013 roku przychody ze sprzedaży od trzech nabywców przekraczające 10% ogólnej kwoty przychodów od następujących kontrahentów:

- Odbiorca 1. – wartość osiągniętych przychodów wyniosła – 31 114 tys. zł (22,9% przychodów Spółki),
- Odbiorca 2. – wartość osiągniętych przychodów wyniosła – 28 028 tys. zł (20,7% przychodów Spółki),
- Odbiorca 3. – wartość osiągniętych przychodów wyniosła – 44 744 tys. zł*.

*wartość przychodów przed wyłączeniem kwot zbieranych w imieniu zleceniodawcy.

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.

Całość wskazanych powyżej przychodów od kontrahentów 1, 2 i 3 dotyczy segmentu III – Rewitalizacja i usługi budowlane. Przychody te odnoszą się do dwóch realizowanych przez Emitenta kontraktów: „Kalety – Kluczbork” oraz „Dworzec Łódź Fabryczna”. W pozostałych segmentach nie występują kontrahenci, którzy przekroczyliby łącznie 10% obrotów.

Informacja geograficzna

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

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	01.01-31.12.	01.01-31.12.
	2013	2012
Kraj	126 539	87 617
Export	9 124	5 607
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	135 663	93 224



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

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	31.12.2013	31.12.2012
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) wartość firmy	0	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym:	357	52
oprogramowanie komputerowe	306	52
d) inne wartości niematerialne	6	16
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
Wartości niematerialne, razem	363	68



POZBUD T&R S.A.
 Bukowska 10A
 62-081 Przeźmierowo
 gm. Wysogotowo
 tel./fax +48 61 8994099
 fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
 KRS: **0000284164**
 Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
 Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

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 niematerialne	razem
wartość brutto na dzień 01.01.2013	0	0	201	84	0	285
zwiększenia (z tytułu):	0	0	333	0	0	333
- wytworzone	0	0	0	0	0	0
- z zakupu bezpośredniego	0	0	333	0	0	333
zmniejszenia (z tytułu):	0	0	0	0	0	0
- przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
wartość brutto na dzień 31.12.2013	0	0	534	84	0	618
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2013	0	0	149	68	0	217
amortyzacja za okres	0	0	35	3	0	38
zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2013	0	0	184	71	0	255
wartość netto na dzień 31.12.2013	0	0	350	13	0	363
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
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	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



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

6. Udziały i akcje w innych jednostkach

Udziały i akcje	31.12.2013	31.12.2012
- w jednostkach powiązanych	8 874	0
- w pozostałych jednostkach	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	8 874	0

Na przestrzeni 2013 roku Emitent nabył kontrolę nad spółką EVER HOME S.A.

W dniu 08 kwietnia 2013 roku, w wykonaniu uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 6 czerwca 2012 roku 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 stanowiły maszyny i urządzenia, środki transportu, zapasy, należności, środki pieniężne, zobowiązania handlowe oraz 7 pracowników. Wartość przenoszona zorganizowanej części przedsiębiorstwa wynosiła 6 693,2 tys. zł. Powyższa zorganizowana część przedsiębiorstwa stanowiła wkład niepieniężny (aport) na pokrycie 1 154 000 akcji Serii C o łącznej wartości nominalnej 115,4 tys. zł, objętych przez Emitenta w podwyższonym kapitale zakładowym spółki EVER HOME S.A. Ponadto zgodnie z podpisanym w dniu 20 grudnia 2012 roku listem intencyjnym, Emitent na podwyższenie kapitału zakładowego spółki EVER HOME S.A. wniósł wkład pieniężny w wysokości 2 006,8 tys. zł, w zamian za który objął 346 000 akcji Serii B spółki EVER HOME S.A. o wartości nominalnej 34,6 tys. zł. Wszystkie wyemitowane nowe akcje serii B i C są akcjami imiennymi, uprzywilejowanymi co do głosu (na każdą akcję przypadają dwa głosy) i objęte zostały przez Emitenta.

Podwyższenie kapitału spółki EVER HOME S.A. zostało zarejestrowane przez Sąd dnia 15 maja 2013 roku. W wyniku podwyższenia kapitału POZBUD T&R S.A. nabył kontrolę nad EVE HOME S.A. Na dzień objęcia kontroli udział POZBUD T&R S.A. w kapitale podstawowym jednostki zależnej wynosił 60%, natomiast udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki wynosił 75% wszystkich głosów. Wartość księgowa akcji EVER HOME S.A. została ustalona na poziomie ceny nabycia zaktualizowanej do wartości księgowej przekazanego majątku (różnica stanowi odpis aktualizujący).

Na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia EVER HOME S.A. z dnia 7 października 2013 roku (rep. A nr 4977/2013) nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej EVER HOME S.A. o kwotę 34 600 zł poprzez emisję 346 000 akcji imiennych serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Nowo wyemitowane akcje zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej przez jednostkę dominującą POZBUD T&R S.A. Podwyższenie kapitału zakładowego EVER HOME S.A. zostało zarejestrowane przez sąd w dniu 4 grudnia 2013 roku.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość akcji posiadanych przez POZBUD T&R S.A. w kapitale zakładowym EVER HOME S.A. wynosiła 8 874 tys. zł.

Spółka EVER HOME S.A. jest konsolidowana metodą pełną.

7. 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	31.12.2013	31.12.2012
Środki trwałe, w tym:		



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2013	31.12.2012
- grunty	8 540	8 446
- budynki i budowle	41 721	39 598
- urządzenia techniczne i maszyny	24 237	23 830
- środki transportu	1 248	1 665
- inne środki trwałe	96	132
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	75 842	73 671

Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)	31.12.2013	31.12.2012
a) własne	73 594	72 423
b) używane na podstawie umowy leasingu	2 248	1 248
Rzeczowe aktywa trwałe razem	75 842	73 671

Spółka nie posiada zobowiązań w stosunku do Skarbu Państwa z tytułu przeniesienia praw własności. Wykazane w aktywach grunty obejmują w całości grunty własne.

Rzeczowe aktywa trwałe (nakłady)	2013	01.01-31.12	01.01-31.12
	(planowane)	2013	2012
1.Nakłady na ochronę środowiska	0	0	0
2.Pozostałe nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym:	16 333	9 947	9 720
nakłady na wartości niematerialne	0	0	0
nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	16 333	9 947	9 720
Razem	16 333	9 947	9 720

Planowane nakłady inwestycyjne w głównej mierze dotyczą podpisanej w dniu 5 listopada 2013 roku Umowy o dofinansowanie nr UDA-POIG.04.04.00-30-020/13-00 w ramach działania 4.4 Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym osi priorytetowej 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013 zawartej z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości, reprezentowaną przez Wielkopolską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości Sp. z o.o. Przedmiotem Umowy jest udzielenie Beneficjentowi (Emitentowi) dofinansowania na realizację projektu "Wdrażanie innowacyjnych technologii produkcji w zakładzie POZBUD T&R S.A. w Ślonawach" (zwanego dalej: "Projektem"). Całkowity koszt realizacji Projektu wynosi 39 712,1 tys. zł. Całkowita maksymalna kwota wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem, związanych z realizacją Projektu wynosi 28 457,7 tys. zł. Kwota dofinansowania na część inwestycyjną Projektu stanowi 45% kwoty wydatków związanych z realizacją Projektu, tj. 12 806,0 tys. zł. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu prace nad realizacją projektu inwestycyjnego zostały już rozpoczęte. Planowane na 2014 rok wydatki inwestycyjne związane z realizacją opisywanego projektu wynoszą 15 333,0 tys. zł.

Środki trwałe w budowie	31.12.2013	31.12.2012
1.Zakład w Ślonawach	11 584	9 556
2. Zakład w Grzywnie	0	18 528
3. Pozostałe środki trwałe w budowie	552	1 182
4. Zaliczki na środki trwałe	67	459
Razem	12 203	29 725



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Koszty finansowania zewnętrznego	31.12.2013	31.12.2012
1. Zakład w Ślonawach	0,00	0,00
2. Zakład w Grzywnie	0,00	780,00
3. Pozostałe środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Razem	0,00	780,00

Spółka dokonuje alokacji odsetek od kredytów dotyczących bezpośrednio prowadzonych inwestycji. Odsetki są alokowane do momentu oddania inwestycji do użytkowania. Na koniec 2013 roku odsetki alokowane na środkach trwałych w budowie nie wystąpiły.

Zabezpieczenia na majątku

Niektóre rzeczowe aktywa trwałe należące do Spółki są przedmiotem zabezpieczenia umów kredytowych zawartych przez Emitenta. Szczegółowe informacje na temat ustanowionych zabezpieczeń znajdują się w notce nr 22.



POZBUD T&R S.A.
 Bukowska 10A
 62-081 Przeźmierowo
 gm. Wysogotowo
 tel./fax +48 61 8994099
 fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
 KRS: **0000284164**
 Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
 Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

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 1.01.2013	8 446	42 798	24 945	1 980	161	78 330
b) zwiększenia (z tytułu)	500	2 748	3 176	50	0	6 474
- nabycie	0	0	1 775	50	0	1 825
- ulepszenie	0	2 748	1 401	0	0	4 149
- inne	500	0	0	0	0	500
c) zmniejszenie z tytułu	407	0	1 301	410	15	2 133
- likwidacja	0	0	9	0	0	9
- sprzedaż	407	0	1 292	115	0	1 814
- inne	0	0	0	295	15	310
d) wartość brutto środków trwałych na dzień 31.12.2013	8 539	45 546	26 820	1 620	146	82 671
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2013	0	3 200	1 115	315	29	4 659
f) amortyzacja za okres	0	625	1 849	289	24	2 787
- zmniejszenia	0	0	381	233	3	617
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2013	0	3 825	2 583	371	50	6 829
h) wartość netto środków trwałych na dzień 31.12.2013	8 539	41 721	24 237	1 249	96	75 842
a) wartość brutto środków trwałych na dzień 1.01.2012	9 743	50 263	27 464	1 938	136	89 544
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	0	0	189
- sprzedaż	0	0	0	15	0	15

Sprawozdanie finansowe POZBUD T&R S.A. za 2013 rok
 (wszystkie kwoty wyrażono w tys. zł, o ile nie podano inaczej)



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych)	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
- 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	24 945	1 980	161	78 330
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2012	0	1 721	0	0	0	1 721
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	1 115	315	29	4 659
h) wartość netto środków trwałych na dzień 31.12.2012	8 446	39 598	23 830	1 665	132	73 671



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Spółka prowadzi obecnie jeden duży projekt inwestycyjny polegający na modernizacji zakładu produkcyjnego w Słonawach. Zakład ten jest obecnie głównym zakładem produkcyjnym Spółki, w którym odbywa się produkcja okien i drzwi drewnianych.

W 2013 roku zakończono przebudowę i modernizację pierwszej części zakładu w Grzywnie (gmina Chelmża, powiat toruński, województwo kujawsko – pomorskie). W dniu 7 października 2013 roku pomiędzy spółką POZBUD T&R S.A. (Sprzedający), a spółką zależną EVER HOME S.A. (Kupujący) została zawarta umowa sprzedaży nieruchomości, której przedmiotem była sprzedaż części nieruchomości Spółki położonej w miejscowości Grzywna, (działka nr 1/78), w skład której wchodzi grunt o powierzchni 1.10.97 ha, będący w użytkowaniu wieczystym Sprzedającego oraz posadowione na nim budynki o powierzchni użytkowej 3 937,03 m² (dwie hale produkcyjne wraz z częścią biurową oraz stacja transformatorowa), stanowiące własność Sprzedającego. W okresie poprzedzającym niniejszą transakcję nieruchomość ta była przedmiotem umowy najmu zawartej pomiędzy Emitentem a spółką zależną i wykorzystywana przez EVER HOME S.A. na cele produkcyjne (produkcja litych podłóg drewnianych). Cena sprzedaży nieruchomości ustalona została na łączną kwotę 9 225,0 tys. zł brutto (7 500,0 zł netto), z której 1 500,0 zł została zapłacona ze środków własnych Kupującego, a kwota 7 725,0 tys. zł ze środków pochodzących z kredytu inwestycyjnego i kredytu obrotowego. Część nieruchomości została sprzedana do jednostki zależnej EVER HOME S.A. prowadzącej w zakładzie produkcję litych podłóg drewnianych. Należące do Emitenta składniki majątku w Grzywnie są przeznaczone na wynajem i są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako nieruchomości inwestycyjne.

8. Pożyczki długoterminowe

Zarówno na koniec roku 2013, jak i na koniec roku 2012 pożyczki długoterminowe nie wystąpiły. Na dzień bilansowy wszystkie udzielone przez Spółkę pożyczki były klasyfikowane jako krótkoterminowe.

9. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stanowią nieruchomości, które Emitent wytworzył lub nabył w celu czerpania korzyści w postaci czynszu lub zwiększenia wartości kapitału. Nieruchomości te wycenia się początkowo według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, z uwzględnieniem kosztu transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości inwestycyjne wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmuje się w wynik w okresie, w którym powstały. Ze względu na fakt, iż nieruchomości inwestycyjne zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym stanowią nieruchomości nabyte lub wytworzone w stosunkowo krótkim czasie od dnia bilansowego, nie stwierdzono przesłanek by na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość godziwa istotnie odbiegała od ich ceny nabycia/ kosztu wytworzenia.

Nieruchomości inwestycyjne	31.12.2013	31.12.2012
a) Grunty - działka inwestycyjna Mrowino	6 060	6 060
b) Mieszkania - 2 mieszkania w Świnoujściu	615	487
c) Grunty - działka inwestycyjne w Środzie Wielkopolskiej	3 364	0
d) Budynki inwestycyjne w Grzywnie	13 213	0
- hala produkcyjna	6 652	0
- magazyny	2 801	0
- lakiernia	1 925	0
- budynki biurowo-administracyjne	1 364	0
- pozostałe budynki	471	0
e) Nakłady na nieruchomości inwestycyjne	3 522	3 522
- rozbudowa sieci elektrycznej - Mrowino	2 022	2 022
- roboty ziemne – Mrowino	1 500	1 500
f) Pozostałe	20	0
Nieruchomości inwestycyjne razem	26 794	10 069



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Nieruchomości inwestycyjne - zmiana stanu	31.12.2013	31.12.2012
a) stan na początek okresu	10 069	8 003
b) zwiększenia	16 725	2 066
- nakłady inwestycyjne (nabycie nieruchomości)	3 512	2 066
- zakończenie inwestycji w toku	13 213	0
c) zmniejszenia	0	0
- sprzedaż	0	0
- odpis aktualizujący	0	0
d) stan na koniec okresu	26 794	10 069

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

W 2013 roku zakończona została inwestycja polegająca na rozbudowie i modernizacji pierwszej części zakładu produkcyjnego w miejscowości Grzywna (gm. Chelmża, powiat toruński). Część nieruchomości została sprzedana do jednostki zależnej EVER HOME S.A., natomiast pozostałe budynki w Grzywnie są przeznaczone na wynajem.

W dniu 7 października 2013 roku aktem notarialnym Rep. A nr 5008/2013 Emitent nabył nieruchomość gruntową położoną w Środzie Wielkopolskiej wpisaną do ksiąg wieczystych pod numerami PO1D/00001588/4, PO1D/00001615/3, PO1D/00001617/7. Cena nabycia brutto wyniosła 4 130,9 tys. zł i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego została w całości spłacona. Na koniec 2013 roku wartość bilansowa opisywanej nieruchomości w Środzie Wielkopolskiej wyniosła na 3 364 tys. zł. Zarząd Spółki rozważa wykorzystanie nieruchomości pod przyszły projekt inwestycyjny.

W 2013 roku Spółka uzyskała 526 tys. zł przychodów z najmu opisywanych wyżej nieruchomości (w tym nieruchomości w Świnoujściu i w miejscowości Grzywna).

Nieruchomości inwestycyjne zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu nie są przedmiotem leasingu.

10. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	119	383
odniesionych na wynik finansowy	119	70
2. Zwiększenia	327	66
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	327	66
a) należności	89	38
b) rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	0	2
c) niezrealizowane różnice kursowe	0	0
d) nie wypłacone wynagrodzenia i ZUS	23	26
e) rezerwa na urlopy	0	0
f) rezerwa na koszty - przetarg	186	0
g) niezapłacone faktury kosztowe	29	0
3. Zmniejszenia	212	330
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	212	330
a) należności	0	0
b) rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	0	2



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
c) niezrealizowane różnice kursowe	0	119
d) nie wypłacone wynagrodzenia i ZUS	26	23
e) rezerwa na urlopy	0	0
f) rezerwa na koszty - przetarg	186	186
g) niezapłacone faktury kosztowe	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	234	119
Odniesionych na wynik finansowy okresu	115	119

Spółka utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których realizacja częściowo jest uzależniona od uzyskania w przyszłości dochodu podatkowego w wysokości przekraczającej dochód z tytułu odwrócenia dodatnich różnic przejściowych. Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów nie wystąpił.

11. Zapasy

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

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

Zapasy - wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
1. Materiały	6 923	5 452
2. Półprodukty i produkty w toku	706	1 153
3. Wyroby gotowe	4 418	3 713
4. Towary	56	0
5. Zaliczki na dostawy	2 355	1 469
Zapasy razem	14 458	11 787

W latach 2012-2013 Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów lub odwrócenia wcześniej utworzonych odpisów.

Spółka w ramach zawartych umów kredytowych ustanowiła zabezpieczenie spłaty zobowiązań z tytułu kredytów majątku obrotowego. Szczegółowe informacje na temat ustanowionych zabezpieczeń znajdują się w notcie nr 22.

12. 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. Stopień zaawansowania realizacji kontraktów kalkulowany jest w odniesieniu do rzeczywistych poniesionych kosztów związanych z danym kontraktem. Poniesione koszty odnoszone są do budżetów.

Długoterminowe kontrakty budowlane	31.12.2013	31.12.2012
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych	92 158	51 726
Koszt wytworzenia robót budowlanych	85 842	47 258
Wynik	6 315	4 468



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Należności i zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych	31.12.2013	31.12.2012
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (aktywa)	7 932	9 453
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (aktywa)	8 648	5 255
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę (pasywa)	5 078	6 543
Rezerwy na przewidywane straty (pasywa)	0	0
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (pasywa)	0	0

Spółka nie otrzymywała zaliczek związanych z realizacją kontraktów, jak również nie posiada również sum zatrzymanych. POZBUD T&R S.A. korzysta z gwarancji udzielanych przez podmioty ubezpieczeniowe.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku realizacja strategicznego dla działalności Emitenta, w ostatnim roku obrotowym, kontraktu zawartego ze Spółką PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. odbywała się zgodnie z przyjętym harmonogramem. Stopień zaawansowania prac na koniec 2013 roku wyniósł 45%. Spółka przewiduje zakończenie prac w ramach przedmiotowego kontaktu w terminie szybszym aniżeli zakładany tj. do końca 2014 roku.

13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

Należności krótkoterminowe	31.12.2013	31.12.2012
1. Z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	23 695	20 435
2. Z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	579	963
3. Inne	284	3 180
Należności krótkoterminowe netto, razem	24 558	24 578
1. Odpisy aktualizujące wartość należności	3 768	3 582
Należności krótkoterminowe brutto, razem	28 326	28 160

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	3 582	625
a) zwiększenia	238	3 007
b) zmniejszenia	52	50
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	3 768	3 582

Saldo odpisów aktualizujących wartość należności w głównej mierze wynika z utworzonego w IV kwartale 2012 roku odpisu na karę umowną z tytułu niewykonania obowiązków wynikających z zawartej umowy, którą Spółka obciążyła kontrahenta. Wartość wystawionej noty i utworzonego odpisu wyniosła 2 607 tys. zł. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nadal trwa postępowanie rozpoznawcze w opisywanej sprawie.

W II kwartale 2013 roku Spółka powzięła informację o niekorzystnym wyroku sądu pierwszej instancji w sprawie z powództwa Spółki przeciwko kontrahentowi o zapłatę należności. W związku z faktem, iż powzięcie informacji nastąpiło przed datą publikacji sprawozdania finansowego za 2012 rok już w księgach rachunkowych tego roku utworzony został odpis aktualizujący



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

na należność dochodzoną na drodze sądowej. W 2013 roku, w związku z brakiem egzekucji jakichkolwiek należności od opisywanego kontrahenta, Zarząd Spółki zdecydował o utworzeniu dodatkowego odpisu na tę należność w wysokości 238 tys. zł.

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	31.12.2013	31.12.2012
W walucie polskiej	26 145	24 443
w walucie obcej po przeliczeniu na zł	2 166	3 717
Należności krótkoterminowe (brutto) razem	28 311	28 160

Należności krótkoterminowe - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	31.12.2013	31.12.2012
a) do 1 miesiąca	23 259	20 340
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 543	2 224
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	445	389
d) powyżej 6 m-c	1 216	1 064
Należności z tytułu dostaw i usług, (brutto) razem	27 463	24 017

14. Pożyczki krótkoterminowe

Pożyczki krótkoterminowe	31.12.2013	31.12.2012
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	3 989	5 000
Razem udzielone pożyczki krótkoterminowe	3 989	5 000

Spółka udzieliła łącznie pięciu krótkoterminowych pożyczek o łącznej wartości 3 489 tys. zł na rzecz następujących podmiotów:

- Akropol Inwestycje Sp. z o.o. - umowa z dnia 4 października 2011 roku, kwota 1 000,0 tys. zł, oprocentowanie 10% w skali roku, pierwotnie pożyczka udzielona została na okres 2 lat z możliwością wydłużenia terminu spłaty; na mocy Aneksu nr 1 z dnia 6 czerwca 2013 termin spłaty wydłużono do dnia 4 października 2014 roku,
- Akropol Inwestycje Sp. z o.o. - umowa pożyczki z dnia 6 czerwca 2011 roku, kwota pożyczki 1 000,0 tys. zł, oprocentowanie 9% w skali roku, termin spłaty 8 czerwca 2014 roku,
- "MIR-BUD" Mirosław Klause - umowa z dnia 12 września 2013 roku, kwota pożyczki 500,0 tys. zł, oprocentowanie 5% w skali roku, w dniu 30 grudnia 2013 roku strony umowy podpisały Aneks nr 2 do w/w umowy pożyczki, na mocy którego termin spłaty został wydłużony do 31 maja 2014 roku,
- EVER HOME S.A. – umowa z dnia 13 grudnia 2013 roku; kwota 400,0 tys. zł, oprocentowanie 7% w skali roku; termin spłaty 31 grudnia 2014 roku,
- Baupal Group S.A. - umowa z dnia 20 maja 2013 roku, kwota pożyczki 1 126 tys. zł, oprocentowanie 5% w skali roku, w dniu 5 marca 2014 roku strony umowy podpisały Aneks nr 2 do w/w umowy pożyczki, na mocy którego termin spłaty został wydłużony do 31 maja 2014 roku. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Baupal Group S.A. spłaciła 750 tys. zł.

Pożyczki udzielone Akropol Inwestycje Sp. z o.o. zabezpieczone są na nieruchomości należącej do pożyczkobiorcy. Ponadto pożyczki udzielone dla Akropol Inwestycje Sp. z o.o., Baupal Group S.A. oraz „MIR-BUD” Mirosław Klause są zabezpieczone weksłami in blanco.



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Na przestrzeni 2013 roku spółka Akropol Biedrusko Sp. z o.o. S.K.A. (następca prawny Akropol Sp. z o.o.) dokonała spłaty 1000 tys. zł pożyczki, która została jej udzielona przez POZBUD T&R S.A. w 2011 roku.

W 2013 roku pożyczkobiorcy spłacili Emitentowi 391 tys. zł odsetek. Na dzień 31 grudnia 2013 roku łączna wartość naliczonych odsetek od wszystkich udzielonych pożyczek wyniosła 34 tys. zł.

15. Środki pieniężne

Środki pieniężne	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	764	1321
Lokaty terminowe	40 125	28 049
Środki pieniężne razem	40 889	29 370

Środki pieniężne (struktura walutowa)	31.12.2013	31.12.2012
PLN	40 802	28 857
EUR (po przeliczeniu na PLN)	87	513
USD	0	0
Środki pieniężne, razem	40 889	29 370

16. Inne aktywa

Inne aktywa	31.12.2013	31.12.2012
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	1 439	1 341
- gwarancje kontraktowe	332	80
- prowizje	671	517
- udział w targach	24	407
- polisy ubezpieczeniowe	19	0
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	393	337
Inne aktywa razem	1 439	1 341

17. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

W 2013 roku Zarząd Jednostki Dominującej nie zidentyfikował aktywów, które zostałyby zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży.

18. Kapitał zakładowy

Kapitał podstawowy	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał akcyjny	26 774	23 378
Kapitał podstawowy razem	26 774	23 378



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Kapitał zakładowy Spółki na dzień publikacji sprawozdania finansowego za 2013 rok wynosi 26 774 179,00 zł i dzieli się na 26 774 179 akcji, którym odpowiada 30 668 179 głosów na Walnym Zgromadzeniu POZBUD T&R S.A. Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1,0 zł i zostały w pełni opłacone.

W 2013 roku miały miejsce następujące zmiany w wysokości kapitału zakładowego Emitenta. Dnia 29 maja 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie POZBUD T&R S.A. podjęło uchwałę nr 5 dotyczącą podwyższenia kapitału podstawowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Walne Zgromadzenie spółki POZBUD T&R S.A. postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy o kwotę nie większą niż 13 296 334 zł złote. Podwyższenie kapitału miało nastąpić poprzez emisję:

- nie więcej niż 1 948 384 akcji zwykłych serii F na okaziciela o wartości nominalnej 1,0 zł każda akcja oraz
- nie więcej niż 1 447 950 akcji zwykłych serii G na okaziciela o wartości nominalnej 1,0 zł każda akcja oraz
- nie więcej niż 9 900 000 akcji zwykłych serii H na okaziciela o wartości nominalnej 1,0 zł każda akcja.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym POZBUD T&R S.A. przeprowadził subskrypcje akcji serii F i G, która miała charakter subskrypcji prywatnej. Oznaczonym inwestorom zaoferowano 1 948 384 akcji serii F oraz 1 447 950 akcji serii G. Cena emisyjna akcji obu serii wyniosła 4,00 zł. W ramach subskrypcji prywatnej akcje serii F objęło 23 inwestorów, a akcje serii G objęło 2 inwestorów. Wartość przeprowadzonej subskrypcji akcji serii F wyniosła 7 793 536,0 zł, a wartość subskrypcji akcji serii G wyniosła 5 791 800,0 zł. Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną nowo wyemitowanych akcji zwiększyła kapitał zapasowy Spółki.

W dniu 24 października 2013 roku Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji i podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1 948 384,0 zł poprzez emisję 1 948 384 akcji zwykłych na okaziciela Serii F o wartości nominalnej 1,0 zł każda.

Rejestracja 1 447 950 akcji serii G została dokonana przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, w dniu 9 grudnia 2013 roku.

W dniu 29 listopada 2013 roku upłynął termin na zgłoszenie do sądu rejestrowego uchwały nr 5/2013 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 29 maja 2013 roku w zakresie, w jakim ta uchwała dotyczyła podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii H, która ma być objęta przez akcjonariuszy Baumal Group S.A. zgodnie z Umową Inwestycyjną z dnia 25 kwietnia 2013 roku, o czym Emitent poinformował raportem bieżącym nr 18/2013 z 25 kwietnia 2013 roku, a o podpisaniu Aneksu Nr 1 do Umowy inwestycyjnej poinformował raportem bieżącym nr 44/2013 z 29 maja 2013 roku. Powodem wygaśnięcia powyższej uchwały był upływ czasu, spowodowany wydłużeniem procedury formalnej związanej z rejestracją w sądzie rejestrowym wcześniejszych emisji akcji Emitenta, tj. akcji serii F i G. Celem ponownego podjęcia uchwały w sprawie emisji Akcji Serii H na warunkach zasadniczo zgodnych z warunkami określonymi wyżej wskazaną Uchwałą nr 5/2013, Zarząd Spółki zwołał Walne Zgromadzenie Spółki w celu podjęcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii H oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru tych akcji w całości. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego powyższa uchwała nie została jeszcze powzięta.

Struktura kapitału zakładowego po rejestracji opisanych wyżej zmian przedstawia się następująco:

- 3 894 000 akcji serii A, co stanowi 14,54 % kapitału zakładowego Spółki, 7 788 000 głosów, co stanowi 25,39 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,

- 3 408 500 akcji serii B, co stanowi 12,73 % kapitału zakładowego Spółki, 3 408 500 głosów, co stanowi 11,11 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,

- 5 500 000 akcji serii C, co stanowi 20,54 % kapitału zakładowego Spółki, 5 500 000 głosów, co stanowi 17,53 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

- 5 575 345 akcji serii D, co stanowi 20,82 % kapitału zakładowego Spółki, 5 575 345 głosów, co stanowi 18,18 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,

- 5 000 000 akcji serii E, co stanowi 18,67% kapitału zakładowego Spółki, 5 000 000 głosów, co stanowi 16,30% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,

- 1 948 384 akcji serii F, co stanowi 7,28% kapitału zakładowego Spółki, 1 948 384 głosów, co stanowi 6,35% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,

- 1 447 950 akcji serii G, co stanowi 5,41% kapitału zakładowego Spółki, 1 447 950 głosów, co stanowi 4,72% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku struktura głównego akcjonariatu POZBUD T&R S.A. była następująca:

Wykaz	Ilość akcji	Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Tadeusz Andrzejak	2 369 100	4 316 100	8,85%	14,07%
Roman Andrzejak	2 573 142	4 056 142	9,61%	13,23%
ING OFE	2 000 000	2 000 000	7,47%	6,52%
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	1 971 573	1 971 573	7,36%	6,43%
Aviva Investors Poland S.A.	1 895 730	1 895 730	7,08%	6,18%
ALLIANZ FIO wraz z funduszami Allianz Absolute Return FIZ, Allianz SFIO oraz Bezpieczna Jesień SFIO	1 883 597	1 883 597	7,04%	6,14%
Pozostali akcjonariusze	14 081 037	14 545 037	52,59%	47,43%
Łącznie	26 774 179	30 668 179	100,00%	100,00%

Według informacji posiadanych przez Spółkę, od dnia 31 grudnia 2013 roku do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2013 rok, odnotowano następujące zmiany w zakresie głównych akcjonariuszy Emitenta:

- po okresie sprawozdawczym, w dniu 18 marca 2014 roku Emitent otrzymał od ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. z siedzibą w Warszawie zawiadomienie, że w wyniku nabycia akcji spółki POZBUD T&R S.A. w transakcjach na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. rozliczonych w dniu 12 marca 2014 roku, zarządzane przez ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. fundusze: ING Otwarty Fundusz Emerytalny ("OFE") oraz ING Dobrowolny Fundusz Emerytalny ("DFE") zwiększyły stan posiadania akcji Spółki powyżej 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Przed nabyciem akcji, OFE i DFE posiadały 3 053 920 akcji Spółki, co stanowiło 11,41% kapitału zakładowego Spółki i były uprawnione do 3 053 920 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowiło 9,96% ogólnej liczby głosów. W dniu 18 marca 2014 roku na rachunkach papierów wartościowych OFE i DFE znajdowało się 3 644 920 akcji Spółki, co stanowiło 13,61% kapitału zakładowego Spółki. Akcje te uprawniały do 3 644 920 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowi 11,89% ogólnej liczby głosów. Z otrzymanej informacji wynika, iż w perspektywie 12 miesięcy OFE i DFE nie wykluczają zwiększania ilości posiadanych akcji w zależności od sytuacji rynkowej i funkcjonowania Spółki. Celem nabycia akcji Spółki jest lokowanie środków pieniężnych w ramach działalności inwestycyjnej Funduszy;

- w dniu 9 kwietnia 2014 roku Emitent otrzymał od ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. z siedzibą w Warszawie zawiadomienie, że w wyniku nabycia akcji spółki POZBUD T&R S.A. w transakcjach na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., rozliczonych w dniu 4 kwietnia 2014 roku, zarządzane przez ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. fundusze: ING Otwarty Fundusz Emerytalny ("OFE") oraz ING Dobrowolny Fundusz Emerytalny ("DFE") zwiększyły stan posiadania akcji Spółki, o co najmniej 2 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Przed nabyciem akcji, OFE i DFE posiadały 4 198 999 akcji Spółki, co stanowiło 15,68% kapitału zakładowego Spółki i były uprawnione do 4 198 999 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowiło 13,69% ogólnej liczby głosów. Według stanu na dzień 9 kwietnia 2014 roku na rachunkach papierów wartościowych OFE i DFE znajdowało się 4 305 867 akcji Spółki, co stanowiło



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

16,08% kapitału zakładowego Spółki. Akcje te uprawniają do 4 305 867 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowi 14,04% ogólnej liczby głosów.

19. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	31.12.2013	31.12.2012
a) ze sprzedaży akcji/udziałów powyżej ich wartości nominalnej	39 331	29 842
b) utworzony zgodnie ze statutem/umową - z podziału zysku netto	34 624	26 877
Kapitał zapasowy razem	73 955	56 719

20. Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy	31.12.2013	31.12.2012
a) z dopłat akcjonariuszy	840	840
Kapitał rezerwowy razem	840	840

21. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	524	524
2. Zwiększenia	513	394
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	513	394
- wycena kontraktów budowlanych	359	283
- odsetki naliczone	0	0
- różnica między wartością księgową a podatkową środków trwałych	154	76
- niezrealizowane różnice kursowe	0	35
3. Zmniejszenia	267	17
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi z tytułu:	267	17
- odsetki naliczone	15	16
- wycena kontraktów budowlanych	0	0
- wycena kontraktów budowlanych - wyłączenie kosztów	252	0
- niezrealizowane różnice kursowe	0	0
- różnica między wartością księgową a podatkową środków trwałych dot. leasingów	0	0
- różnica między wartością księgową a podatkową środków trwałych	0	1
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	770	901
odniesiony na wynik finansowy okresu	246	377



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

22. Kredyty i pożyczki

Otrzymane kredyty i pożyczki	31.12.2013	31.12.2012
Kredyty w rachunku bieżącym	30 488	26 057
Kredyty inwestycyjne	6 575	17 565
Otrzymane pożyczki	607	0
Razem otrzymane kredyty i pożyczki	37 670	43 622

Otrzymane kredyty i pożyczki	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązanie długoterminowe	5 973	14 198
Zobowiązanie krótkoterminowe	31 697	29 424
Razem otrzymane kredyty i pożyczki	37 670	43 622

Emitent na bieżąco monitoruje wykorzystanie posiadanych linii kredytowych. Poniżej w tabeli zaprezentowano szczegółowe informacje na temat zawartych przez Spółkę umów kredytowych wraz ze wskazaniem zabezpieczenia poszczególnych kredytów.

Zobowiązania z tytułu pożyczek w kwocie 607 tys. zł wynikały z umowy pożyczki zawartej dnia 28 czerwca 2011 roku. Kwota udzielonej pożyczki wyniosła 500,0 tys. zł. Pożyczka została udzielona do 31 grudnia 2014 roku i jest oprocentowana stałą stopą procentową 9% w skali roku. Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania z tytułu pożyczki w kwocie 500 tys. zł pomyłkowo zostały zaprezentowane w zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług. Wpływ zmiany prezentacji opisywanych zobowiązań na dane porównywalne został zaprezentowany w notcie nr 42 niniejszego sprawozdania finansowego.

Zarząd Jednostki Dominującej POZBUD T&R S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu procesu restrukturyzacji posiadanego finansowania i dostosowania go w możliwie jak najelastyczniejszy sposób do potrzeb Spółki i stojących przed nią oczekiwań. W ramach podjętych działań Zarząd nawiązał współpracę ze Spółdzielczą Grupą Bankową, a także dokonał przedterminowej spłaty wybranych kredytów. Dwie umowy kredytowe z SGB Bank S.A. zostały zawarte w dniu 21 października 2013 roku (Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr PO/23/III/RB/2013 z dnia 21 października 2013 roku na kredyt do kwoty 15 900,0 tys. zł oraz Umowa o kredyt inwestycyjny nr PO/07/III/KI z dnia 21 października 2013 roku na kwotę 4 000,0 tys. zł), a środki z nich otrzymane zostały przeznaczone przede wszystkim na refinansowanie kredytów zaciągniętych przez Spółkę w latach poprzednich. Pierwszy z wymienionych kredytów został przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej, przy założeniu, że uruchomienie kredytu nastąpi w pierwszej kolejności na spłatę kredytów udzielonych Emitentowi przez DnB NORD Polska S.A., Kredyt Bank S.A. (obecnie: Bank Zachodni WBK S.A. i Raiffeisen Bank Polska S.A. Drugi kredyt został przeznaczony na spłatę kredytu inwestycyjnego udzielonego Emitentowi przez Kredyt Bank S.A. (obecnie Bank Zachodni WBK S.A.), na podstawie umowy z dnia 3 sierpnia 2012 roku.

Spłata kredytów inwestycyjnych

W dniu 5 listopada 2013 roku Bank Zachodni WBK S.A. wydał oświadczenie o przedterminowej całkowitej spłacie przez Spółkę kredytu inwestycyjnego z dnia 31 sierpnia 2012 roku udzielonego w kwocie 4 242,0 tys. zł. Wartość spłaty wyniosła 3 851,0 tys. zł.

W dniu 30 października 2013 roku Bank PKO Bank Polski S.A. wydał oświadczenie o przedterminowej całkowitej spłacie przez Spółkę kredytu inwestycyjnego z dnia 29 czerwca 2011 roku udzielonego w kwocie 10 500,0 tys. zł. Wartość spłaty wyniosła 5 177,0 tys. zł.

W dniu 12 listopada 2013 roku Raiffeisen Bank Polska S.A. na podstawie dyspozycji wydanej przez POZBUD T&R S.A. dokonał przedterminowej spłaty kredytu inwestycyjnego z dnia 24 kwietnia 2011 roku udzielonego w kwocie 2 900,0 tys. zł. Wartość spłaty wyniosła 2 175 tys. zł.



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Spłata kredytów obrotowych

W dniu 5 listopada 2013 roku Bank Zachodni WBK S.A. wydał oświadczenie o całkowitej spłacie przez Spółkę kredytu obrotowego z dnia 31 sierpnia 2012 roku (nr umowy 3583948PO31071201) roku udzielonego w kwocie 3 000,0 tys. zł.

W dniu 31 października 2013 roku wygasła umowa kredytowa z bankiem DNB Nord S.A. na kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 5 000,0 tys. zł. Spółka dokonała całkowitej spłaty kredytu.



POZBUD T&R S.A.
 Bukowska 10A
 62-081 Przeźmierowo
 gm. Wysogotowo
 tel./fax +48 61 8994099
 fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
 KRS: **0000284164**
 Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
 Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Specyfikacja zawartych umów kredytowych na dzień 31.12.2013 wraz z wyszczególnieniem zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki

Bank	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (PLN)	Saldo 31.12.2013 (PLN)	Waluta	Termin spłaty	Stopa procentowa	Zabezpieczenie	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia
PKO BP. S.A.	inwestycyjny	3 380 000	2 722 720	PLN	2026-04-21	W 3M +1,2 %	Hipoteka Słonawy	1. Hipoteka na użytkowaniu wieczystym nieruchomości Słonawy działka 57, KW nr PO1O/00014067/1 oraz działce 59/3, KW nr PO1O/00014041/3 2. Cesja z polisy ubezpieczenia nieruchomości (do kwoty 3 380,0 tys. zł)
PKO BP. S.A.	inwestycyjny	700 000	55 480	EUR/PLN	2014-04-30	E 3M +2,7%	Zastaw - Lokata bankowa	1. Zastaw na lokacie bankowej (w wys. 1 800,0 tys. zł)
PKO BP S.A.	obrotowy	40 700 000	8 701 978	PLN	2016-02-28	W 3M +1,35 %	Hipoteka Słonawy	1. Hipoteka na użytkowaniu wieczystym nieruchomości Słonawy działka 57, KW nr PO1O/00014067/1 oraz działka 59/3, KW nr PO1O/00014041/3, 2. Cesja z polisy ubezpieczenia nieruchomości (do kwoty 23 800,0 tys. zł); 3. Blokada środków na rachunku (do wysokości 4 100,0 tys. zł); 4. Hipoteka Grzywna na księgach wieczystych nr TO1T/00039487/9, TO1T/00067216/4, TO1T/00050973/6 (do kwoty 17 500,0 tys. zł); 5. Zastaw na 2,5 mln akcji serii A Pozbud S.A.; 6. Zastaw na zapasach (do kwoty 4 000,0 tys. zł)
Bank Millennium S.A.	obrotowy	10 980 000	9 916 585	PLN	2015-08-19	W 1W +1,05%	Zastaw Maszyny/Hipoteka Mrowino	1. Zastaw rejestrowy na maszynach (Słonawy): Kocioł wodny Multimiser 20, Linia do impregnacji elementów okiennych, Wentylacja stróżyn cyklofiltr AV200, Laserprojekt Hamuel Reichenbacher, Centrum Obróbcze CNC Reichenbacher Typ VISION 2 (o łącznej wartości 1 323,5 tys. zł); 2. Hipoteka na nieruchomości Mrowino, działki 201/12, 201/19, 201/21, KW nr PO1A/00054975/7 (do kwoty 8 750,0 tys. zł)
SGB Bank S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	15 900 000	11 821 269	PLN	2016-10-25	W 3M +1,5 %	Hipoteka Słonawy	1. Weksel własny in blanco 2. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego 3. Hipoteka łączna do kwoty 5 000,0 tys. zł na: użytkowaniu wieczystym nieruchomości Słonawy działka 57, KW nr PO1O/00014067/1 oraz prawie własności działki nr 59/3, KW nr PO1O/00014041/3, 4. Cesja z polisy ubezpieczenia nieruchomości, 5. Zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 3 000,0 tys. zł; 6. Cesja z polisy ubezpieczenia zapasów, 7. Cesja wierzytelności z umowy handlowej; 8. Zastaw rejestrowy na akcjach EVER HOME S.A. seria B (do kwoty 15 900,0 tys. zł); 9. Zastaw rejestrowy na akcjach EVER HOME S.A. serii C (ustanowiony po zatwierdzeniu przez WZA EVER HOME S.A. sprawozdania finansowego za 2013 rok) 10. Zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej CNC Conturex WEINIG (do kwoty 2 980,0 tys. zł) 11. Cesja z polisy ubezpieczenia w/w linii



POZBUD T&R S.A.
 Bukowska 10A
 62-081 Przeźmierowo
 gm. Wysogotowo
 tel./fax +48 61 8994099
 fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
 KRS: **0000284164**
 Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
 Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Bank	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (PLN)	Saldo 31.12.2013 (PLN)	Waluta	Termin spłaty	Stopa procentowa	Zabezpieczenie	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia
SGB Bank S.A.	inwestycyjny	4 000 000	3 796 870	PLN	2025-08-25	W 3M +1,5 %	Hipoteka Słonawy	1. Weksel własny in blanco 2. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego 3. Hipoteka łączna do kwoty 6 000,0 tys. zł na użytkowaniu wieczystym nieruchomości Słonawy działka 57, KW nr PO1O/00014067/1 oraz na działce nr 59/3, KW nr PO1O/00014041/3, 4. Cesja z polisy ubezpieczenia nieruchomości (do kwoty 6 000,0 tys. zł)
ING S.A.	obrotowy	5 000 000	48 126	PLN	2014-09-30	W 1M +1,05 %	Zastaw na maszynach/ Gwarancja de minimis	1. Gwarancja de minimis (do kwoty 3 000,0 tys. zł), 2. Zastaw na maszynach Linia do produkcji drzwi (do kwoty 2 000,0 tys. zł)
Razem			37 063 034					



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

23. Leasing finansowy i faktoring

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31.12.2013	31.12.2012
- długoterminowe	806	744
- krótkoterminowe	405	504
Razem	1 211	1 248

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31.12.2013	31.12.2012
do 1 roku	405	504
powyżej 1 roku do 3 lat	806	744
powyżej 3 do 5 lat	0	0
Razem	1 211	1 248
- w tym długoterminowe	806	744
- w tym krótkoterminowe	405	504

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (struktura walutowa)	31.12.2013	31.12.2012
w walucie polskiej	1 211	1248
Razem	1 211	1 248

POZBUD T&R S.A. na dzień 31 grudnia 2013 roku posiadała umowy leasingu finansowego na:

- korzystanie z linii produkcyjnych (w tym linii lakierniczych impregnujących i wykańczających, oraz linii do formowania) - wartość zobowiązania wyniosła 677 tys. zł,
- korzystanie ze maszyn i urządzeń produkcyjnych - wartość zobowiązania wyniosła 477 tys. zł,
- korzystanie z 5 samochodów - wartość zobowiązania wynosi 57 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu faktoringu	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu faktoringu niewłaściwego	2 104	1 673
Razem	2 104	1 673

W celu wsparcia bieżącej płynności Emitent oddaje należności wybranych kontrahentów do rozliczenia factoringowego. Spółka jest stroną umowy factoringowej z Raiffeisen Bank S.A. W grudniu 2013 roku Emitent zawarł z Faktorzy S.A. umowę faktoringu pełnego (bez regresu). Na dzień bilansowy kwota finansowania w ramach opisywanej umowy wynosiła 5 000 tys. zł i w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zmniejszyła wartość należności.

24. Rezerwy

Rezerwy	31.12.2013	31.12.2012
Świadczenia pracownicze	43	43



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Rezerwy	31.12.2013	31.12.2012
Inne rezerwy	10	10
Razem	53	53

Rezerwy	31.12.2013	31.12.2012
Rezerwy długoterminowe	9	9
Rezerwy krótkoterminowe	44	44
Razem rezerwy	53	53

Utworzone rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze w kwocie 34 tys. zł oraz rezerwy na odprawy emerytalne w wysokości 9 tys. zł.

Pozostałe rezerwy dotyczą rezerwy na koszty badania sprawozdania finansowego.

25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2013	31.12.2012
Z tytułu dostaw i usług	20 798	13 809
Zobowiązania krótkoterminowe razem	20 798	13 809

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	31.12.2013	31.12.2012
PLN	20 530	13 120
EUR (w przeliczeniu na PLN)	268	689
Zobowiązania krótkoterminowe razem	20 798	13 809

26. Inne zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2013	31.12.2012
Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	3043	310
Z tytułu wynagrodzeń	217	227
Inne (w tym otrzymane zaliczki na dostawy)	2 437	1 228
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	5 697	1 765

27. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe (bierne)	31.12.2013	31.12.2012
Dotacje	7 697	8 309
Inne	142	142
Rozliczenia międzyokresowe razem	7 839	8 451
Długoterminowe	7 247	7 683
Krótkoterminowe	592	768



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Rozliczenia międzyokresowe pasywne obejmują przede wszystkim otrzymane dotacje do zakupu środków trwałych zlokalizowanych w Slonawach. Dotacje są rozliczane w pozostałe przychody operacyjne równolegle do amortyzacji środków trwałych, których to dotacja dotyczy.

28. Zysk na jedną akcję i wypłacone dywidendy

Zysk na jedną akcję zwykłą	31.12.2013	31.12.2012
1. Liczba akcji (szt.)	26 774 179	23 377 845
2. Średnioważona liczba akcji (szt.)	23 828 105	23 377 845
3. Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	23 828 105	23 377 845
4. Zysk netto z działalności kontynuowanej	9 803	7 747
5. Zysk netto z działalności zaniechanej	0	0
6. Zysk netto z działalności kontynuowanej oraz zaniechanej	9 803	7 747
7. Zysk na jedną akcję (PLN)	0,41	0,33
8. Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,41	0,33

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpił efekt rozładniający. Ze względu na realizowaną istotną inwestycję w Slonawach Zarząd nie przewiduje wypłaty dywidendy z zysku roku 2013. Zgodnie z propozycją Zarządu zysk netto zrealizowany w 2013 roku powinien zasilić kapitał zapasowy Spółki.

29. Przychody

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	01.01-31.12. 2013	01.01-31.12. 2012
Stolarka drewniana	42 576	36 486
Stolarka aluminiowa	929	5 012
Rewitalizacja budynków i inne usługi budowlane	92 158	51 726
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	135 663	93 224

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	01.01-31.12. 2013	01.01-31.12. 2012
Kraj	126 539	87 617
Export	9 124	5 607
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	135 663	93 224

30. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju	2013	2012
amortyzacja	2 826	2 805
zużycie materiałów i energii	17 522	25 108
usługi obce	97 307	50 712



POZBUD T&R S.A.
 Bukowska 10A
 62-081 Przeźmierowo
 gm. Wysogotowo
 tel./fax +48 61 8994099
 fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
 KRS: **0000284164**
 Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
 Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Koszty według rodzaju	2013	2012
podatki i opłaty	582	538
wynagrodzenie	3 804	4 209
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	921	1103
pozostałe koszty rodzajowe	901	244
Koszty według rodzaju razem	123 863	84 719
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	415	-1 118
Koszty sprzedaży	-3 699	-813
Koszty ogólnego zarządu	-3 611	-3 817
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	116 968	78 971

31. Pozostałe przychody i koszty

	01.01-31.12.	01.01-31.12.
Pozostałe przychody operacyjne	2013	2012
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	654	92
Dotacje	937	436
Inne przychody operacyjne, w tym:		
odszkodowania	45	115
rozwiązane odpisy	23	113
refakturowane kary umowne	1 047	0
pozostałe przychody	229	65
Pozostałe przychody operacyjne, razem	2 935	821

	01.01-31.12.	01.01-31.12.
Pozostałe koszty operacyjne	2013	2012
Odpisy aktualizujące wartość należności oraz uzgodnienie rozrachunków	366	400
Odszkodowania	123	31
Kary umowne	1 047	0
Koszty napraw pokryte odszkodowaniami	38	0
Pozostałe koszty	409	182
Pozostałe koszty operacyjne razem	1 983	613

	01.01-31.12.	01.01-31.12.
Przychody finansowe	2013	2012
Odsetki od udzielonych pożyczek	425	23
Pozostałe odsetki	839	1 504
Pozostałe przychody finansowe	0	46
Przychody finansowe razem	1 264	1 573

	01.01-31.12.	01.01-31.12.
Koszty finansowe z tytułu odsetek	2013	2012
Odsetki:		2 474



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Koszty finansowe z tytułu odsetek	01.01-31.12.	01.01-31.12.
	2013	2012
od otrzymanych kredytów	1 896	2 191
od zobowiązań z tytułu leasingu	65	100
odsetki od otrzymanych pożyczek	107	0
pozostałe odsetki	310	183
Razem	2 378	2 474

Inne koszty finansowe	01.01-31.12.	01.01-31.12.
	2013	2012
Inne koszty finansowe, w tym:		
Różnice kursowe	23	45
Pozostałe koszty	224	183
Razem	247	228

32. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01-31.12.	01.01-31.12.
	2013	2012
1. Zysk przed opodatkowaniem	10 976	8 702
2. Obowiązująca stawka podatku dochodowego	19%	19%
3. Podatek od zysku przed opodatkowaniem według obowiązującej stawki podatkowej	2 085	1 653
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	10 573	2 971
- przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	4 342	6 086
- koszty podatkowe nieuwjęte w sprawozdaniu z zysków i strat	9 806	4 090
- przychody podatkowe nieuwjęte w sprawozdaniu z zysków i strat	68	158
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	7 469	1 655
5. Podatek dochodowy według obowiązującej stawki podatkowej	1 419	314
6. Wpływ zmiany podatku odroczonego	-246	640
7. Łączny podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	1 173	955
8. Efektywna stawka podatkowa	11%	11%
9. Podatek dochodowy bieżący	1 419	315
- ujęty w rachunku zysków i strat	1 419	315
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0

Różnica pomiędzy obowiązującą stawką podatkową, a stawką efektywną wynika przede wszystkim z nieuwjawnionych 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 aktywum 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



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

różnicy przejściowej dotyczącej wyceny znaku towarowego „POZBUD”. Wartość nieujętej różnicy przejściowej na dzień bilansowy wynosi 3 885 tys. zł.

Struktura podatku dochodowego	01.01-31.12.	01.01-31.12.
	2013	2012
Podatek dochodowy bieżący	1 419	315
Podatek odroczony	-246	640
Podatek dochodowy razem	1 173	955

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	01.01-31.12.
	2013
Stawka efektywna	0,11
utworzenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w niepełnej wysokości	756
różnice trwale CIT	3 976
pozostałe	4 554
Stawka efektywna po korektach	0,19

Zobowiązanie/należność z tyt. podatku dochodowego	01.01-31.12.	01.01-31.12.
	2013	2012
Podatek dochodowy bieżący	1 419	315
Podatek zapłacony	1 062	1 311
Należność z tyt. podatku dochodowego	0	996
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego	357	0

33. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2013	01.01-31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 976	8 702
II. Korekty razem	4 066	-6 857
1. Amortyzacja	2 826	2 805
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	3	-52
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 741	2 401
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-654	0
5. Zmiana stanu rezerw	-34	-40
6. Zmiana stanu zapasów	-2 671	1 697
7. Zmiana stanu należności	-3 938	-340
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	10 596	-7 945
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 110	-5 945
10. Inne korekty	0	
11. Zapłacony podatek dochodowy	307	562
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	15 042	1 845



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

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

Środki pieniężne	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	764	1 321
Lokaty terminowe	40 125	28 049
Środki pieniężne razem	40 889	29 370



POZBUD T&R S.A.
 Bukowska 10A
 62-081 Przeźmierowo
 gm. Wysogotowo
 tel./fax +48 61 8994099
 fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
 KRS: **0000284164**
 Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
 Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

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

Wyszczególnienie	01.01-31.12. 2013 Bilansowa zmiana stanu	Korekta 1 Uzgodnienie amortyzacji i nabycia środków trwałych	Korekta 2 Nabycie EVER HOME S.A.	Korekta 3 Udzielone i splacone pożyczki	Korekta 4 Różnice kursowe	Korekta 5 Odsetki zapłacone	Korekta 6 Podatek dochodowy	Zmiana stanu pozycji wykazana w rachunku przepływów pieniężnych
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej								
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 803						1 173	10 976
II. Korekty razem	18 977	-12 883	-2 599	-425	3	2 166	-1 173	4 066
1. Amortyzacja	15 055	-12 229						2 826
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych					3			3
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)				-425		2 166		1 741
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		-654						-654
5. Zmiana stanu rezerw	-131						131	0
6. Zmiana stanu zapasów	-2 671							-2 671
7. Zmiana stanu należności	20		-2 962				-996	-3 938
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	10 922		404				-730	10 596
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 218		-41				115	-4 144
10. Inne korekty								0
11. Zapłacony podatek dochodowy							307	307
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	28 780	-12 883	-2 599	-425	3	2 166	0	15 042



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

34. Instrumenty finansowe

Na dzień 31 grudnia 2013 oraz 31 grudnia 2012 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	
		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
AKTYWA FINANSOWE					
środki pieniężne		40 889	29 370	40 889	29 370
pożyczki udzielone	UdtW	3 989	5 000	3 989	5 000
pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	-	-	-	-
należności z tytułu leasingu finansowego	PiN	-	-	-	-
należności z tytułu dostaw i usług	PiN	24 558	20 435	24 558	20 435
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE					
kredyty i pożyczki otrzymane	PZFwgZK	37 670	43 622	37 670	
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	1 211	1 248	1 211	1 248
zobowiązania z tytułu faktoringu	PZFwgZK	2 104	1 673	2 104	1 673
pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	-	-	-	-
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	20 798	13 809	20 798	13 809

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

Ponadto Emitent posiada aktywa finansowe w postaci akcji w spółce zależne EVER HOME S.A. o wartości bilansowej 8 874 tys. zł. Akcje w jednostkach zależnych stanowią inwestycje w instrumenty kapitałowe nieposiadające kwotowań cen rynkowych na aktywnym rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona. W związku z powyższym wymienione aktywa długoterminowe wyceniane są według kosztu.

Przeklasyfikowanie aktywów

W 2013 i w 2012 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 2013 i w 2012 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

Posiadane przez Emitenta akcje Jednostki zależnej EVER HOME S.A. stanowią przedmiot zabezpieczenia spłaty kredytu wynikającego z Umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr PO/23/III/RB.2013 z dnia 21 października 2013 roku zawartej przez Emitenta z SGB Bank S.A. Zastaw rejestrowy został ustanowiony na 346 000 akcji imiennych serii B, uprzywilejowanych co do głosu, posiadanych przez POZBUD T&R S.A. w kapitale zakładowym EVER HOME S.A. do najwyższej sumy zabezpieczenia



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

wynoszącej 15 900 000,0 zł. Ponadto, zgodnie z treścią w/w umowy kredytowej, po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie EVER HOME S.A. sprawozdania finansowego za 2013 rok, zastaw rejestrowy zostanie również ustanowiony na 1 154 000 akcji imiennych serii C uprzywilejowanych co do głosu, przysługujących Emitentowi w związku z uczestnictwem w Jednostce zależnej.

Inne aktywa finansowe ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań nie wystąpiły.

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

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

Spółka wdrożyła zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji, które obowiązują od 1 stycznia 2009 roku. Zmiany standardu wprowadzają dodatkowe wymogi dotyczące ujawnienia informacji o instrumentach finansowych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej. Poniżej przedstawione są aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane przez Spółkę w wartości godziwej, zakwalifikowane do określonego poziomu w hierarchii wartości godziwej:

- poziom 1 – notowane ceny (bez dokonywania korekt) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów oraz zobowiązań,
- poziom 2 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, inne niż notowane ceny ujęte w ramach poziomu 1, obserwowalne na podstawie zmiennych pochodzących z aktywnych rynków,
- poziom 3 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, nie ustalone w oparciu o zmienne pochodzące z aktywnych rynków.

Zarówno na koniec roku 2013, jak i na koniec roku 2012 aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane przez Spółkę w wartości godziwej nie wystąpiły.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poszczególnymi poziomami wartości godziwej instrumentów.

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.

Ryzkami, na które narażony jest Emitent, są:

- ryzyko rynkowe obejmujące przede wszystkim ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko utraty 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 instrumentów pochodnych.

Analiza wrażliwości na zmianę 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 umowami kredytów. Poniżej zaprezentowano analizę wrażliwości najistotniejszych zobowiązań, tj. zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego na zmianę stopy procentowej.



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Wyszczególnienie	Wahania krańcowej stopy	Wpływ na wynik finansowy	
		31.12.2013	31.12.2012
Wzrost stopy procentowej	1,00%	419	424
Spadek stopy procentowej	-1,00%	-419	-424

Analiza wrażliwości na zmianę kursu walutowego

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	
		31.12.2013	31.12.2012
Wzrost kursu	10,00%	247	161
Spadek kursu	-10,00%	-247	-161

Zmiana wartości godziwej wszystkich zaprezentowanych powyżej instrumentów finansowych jest odnoszona w wynik finansowy.

Ryzyko utraty 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.

Zarządzanie kapitałem

Głównym celem w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności do kontynuowania działalności, aby możliwe było zapewnienie zwrotu z inwestycji właścicielom oraz korzyści dla pozostałych interesariuszy. Ponadto celem strategii zarządzania ryzykiem kapitałowym jest utrzymanie takiej struktury kapitału, aby jego koszt był minimalny. Nadrzędnym celem kierownictwa jest rozwój Jednostki oraz powiększanie jej wartości dla właścicieli długookresowo.

Celem zarządzania kapitałem obrotowym netto jest eliminacja ryzyka utraty zdolności do regulowania bieżących zobowiązań poprzez zapewnienie optymalnej wartości aktywów obrotowych.

Emitent zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. Realizując powyższe cele Emitent może także zwiększać zadłużenie, inwestować lub sprzedawać aktywa. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w latach porównawczych nie wprowadzono żadnych istotnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

35. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe	Stan na	Stan na
	31.12.2013	31.12.2012
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek	1 446	2 206
Gwarancja bankowa zapłaty	5 997	0
Gwarancja należytego wykonania kontraktu	16 036	2 171
Gwarancja opłacenia wadium	470	4 600
Poręczenia kredytów	11 000	3 750
Razem:	34 949	12 727

Na dzień bilansowy zobowiązania warunkowe dotyczyły głównie gwarancji należytego wykonania kontraktu oraz gwarancji usunięcia wad i usterek.

Dnia 17 grudnia 2013 roku Emitent zawarł umowę zlecenia o okresowe udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych z Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń S.A. (dalej PZU S.A.). Przedmiotem umowy jest udzielanie przez PZU S.A. na zlecenie POZBUD T&R S.A. gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych w ramach ustalonego limitu zaangażowania. Maksymalny limit zaangażowania w ramach opisywanej umowy został ustalony na kwotę 20 000,0 tys. zł i obowiązuje do dnia 16 grudnia 2014 roku z możliwością jego przedłużenia.

Ponadto dnia 17 lutego 2014 roku Emitent podpisał drugostronnie aneks z dnia 24 stycznia 2014 r. do Umowy generalnej o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych nr GG07/283 z dnia 15 marca 2010 roku zawartej z InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group (dalej InterRisk TU S.A.). W ramach opisywanego aneksu zwiększona została górna granica limitu gwarancyjnego InterRisk TU S.A. z tytułu wszystkich wydanych gwarancji umownych z poziomu 3 500,0 tys. zł do 20 000,0 tys. zł.

Uzyskane kontraktowe gwarancje ubezpieczeniowe potwierdzają konsekwentne działania Emitenta mające na celu pozyskanie limitów gwarancyjnych pozwalających Emitentowi na swobodne przystępowanie do przetargów.

Ponadto w 2013 roku POZBUD T&R S.A. udzieliła poręczenia kredytów otrzymanych przez Jednostkę zależną EVER HOME S.A. w Banku Zachodnim WBK S.A. (wcześniej Kredyt Bank S.A.) w wysokości 1 500 tys. zł. Zgodnie z umową Jednostka Dominująca miała możliwość konwersji poręczenia udzielonego Jednostce zależnej na zabezpieczenie w postaci zastawu rejestrowego na zapasach należących do EVER HOME S.A. Konwersja zabezpieczenia nastąpiła w dniu 15 stycznia 2014 roku.

Oprócz tego Emitent udzielił poręczenia weksla własnego in blanco wystawionego przez EVER HOME S.A. i stanowiącego zabezpieczenie kredytu w ramach zawartej przez Spółkę zależną umowy kredytu inwestycyjnego w Deutsche Bank PBC S.A. Zgodnie z treścią umowy kredytowej opisywane zabezpieczenie ma zostanie zwolnione po przedłożeniu i pozytywnej ocenie przez Bank zaudytowanych danych finansowych EVER HOME S.A. za 2013 rok. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania powyższe dokumenty zostały przekazane do Deutsche Banku PBC S.A. i podlegają stosownej ocenie.

W dniu 12 grudnia 2013 roku Emitent zawarł z firmą Bauma Group S.A. z siedzibą w Luboniu umowę pożyczki, w ramach której POZBUD T&R S.A. ("Pożyczkodawca") udzieli spółce Bauma Group S.A. ("Pożyczkobiorca") pożyczki w kwocie 13 585,3 tys. zł na okres do dnia 31 grudnia 2024 roku na sfinansowanie wydatków netto ponoszonych przez Pożyczkobiorcę, związanych z realizacją przedsięwzięcia pn. "Wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji okien z PCV w Bauma Group S.A." (zwanego "Projektem"). Pożyczkobiorca wystąpi o dofinansowanie Projektu ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego i z budżetu państwa, w ramach programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na lata 2007-2013, Priorytet IV. Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia, działania 4.4.: Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym (zwanego "Programem"). Opisywana pożyczka jest pożyczką warunkową i do jej udzielenia niezbędne jest spełnienie następujących warunków:



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

- przedstawienie Pożyczkodawcy umowy o dofinansowanie Projektu zawartej pomiędzy Pożyczkobiorcą a Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości, której przedmiotem będzie refundacja części wydatków kwalifikowanych Projektu ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego i budżetu państwa w ramach Programu,
- pełna realizacja postanowień Umowy inwestycyjnej zawartej pomiędzy POZBUD T&R S.A. i Baumal Group S.A. dnia 24 kwietnia 2013 roku z późn. zm. oznaczająca przejęcie Pożyczkobiorcy przez Pożyczkodawcę,
- przedstawienie Pożyczkodawcy pierwszej umowy na realizację robót budowlanych lub dostawę maszyn i urządzeń w ramach Projektu wraz z harmonogramem rzeczowo - finansowym jego realizacji,
- ustanowienie przez Pożyczkobiorcę prawnego zabezpieczenia spłaty zobowiązań wynikających z Umowy w postaci weksla in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Udzielenie pożyczki następować będzie w transzach, w terminach i wysokości wskazanych przez Pożyczkobiorcę. Ostateczna wysokość pożyczki zostanie ustalona i rozliczona po zakończeniu realizacji powyższego Projektu. Pożyczka jest oprocentowana według zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR 1Y (Warsaw Interbank Offered Rate, 1 rok) powiększoną o 3,0 punkty procentowe marży. Okres karencji w spłacie pożyczki ustalony został do dnia 31 grudnia 2016 roku. Spłata pożyczki następować będzie w równych ratach miesięcznych płatnych począwszy od 1 stycznia 2017 roku.

W Spółce nie wystąpiły inne niż wskazane powyżej zobowiązania warunkowe.

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły należności warunkowe.

36. Zdarzenia po dniu bilansowym

A. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku wystąpiły następujące istotne zdarzenia:

Wybór wykonawcy robót w ramach I etapu Projektu "Wdrażanie innowacyjnych technologii produkcji w zakładzie POZBUD T&R S.A. w Słonawach", realizowanego w oparciu o umowę o dofinansowanie

W dniu 17 stycznia 2014 roku zawarto umowę z firmą REMAXBUD Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Suchym Lesie, której przedmiotem jest wykonania zadania inwestycyjnego pn. "Budowa budynku produkcyjno-magazynowego z częścią biurowo-socjalną w Słonawach" wraz z uzyskaniem pozwolenia na użytkowanie, a także sporządzenie dokumentacji powykonawczej. Zadanie realizowane jest w ramach projektu pn. "Wdrożenie innowacyjnych technologii produkcji w zakładzie POZBUD T&R S.A. w Słonawach", na współfinansowanie którego Emitent uzyskał dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na lata 2007-2013. Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego prace związane z realizacją niniejszego projektu zostały już rozpoczęte.

Podpisanie aneksu do Umowy generalnej o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych

Dnia 17 lutego 2014 roku Emitent podpisał drugostronnie aneks z dnia 24 stycznia 2014 r. do Umowy generalnej o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych nr GG07/283 z dnia 15 marca 2010 roku zawartej z InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group (dalej InterRisk TU S.A.). W ramach opisywanego aneksu zwiększona została górna granica limitu gwarancyjnego InterRisk TU S.A. z tytułu wszystkich wydanych gwarancji umownych z poziomu 3 500,0 tys. zł do 20 000,0 tys. zł.



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Podpisanie aneksów do Umowy przedwstępnej ze spółką TORPOL S.A.

W dniu 17 lutego 2014 roku Emitent podpisał drugostronnie aneks do Umowy przedwstępnej zawartej w dniu 21 listopada 2013 roku ze spółką TORPOL S.A., w której Strony zobowiązały się do zawarcia umowy Podwykonawczej o roboty budowlane (Umowa Przyrzeczona), której przedmiotem będą roboty budowlano-montażowe związane z realizacją zamówienia publicznego na "Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych dla Modernizacji linii kolejowej E75 Rail Baltica Warszawa - Białystok - granica z Litwą etap I, odcinek Warszawa Rembertów - Zielonka - Tłuszcz (Sadowne), (Kontrakt Główny), numer IRZRB-216-2/1/11/POIiŚ 7.1.-22.1. Niniejszym aneksem strony zmieniły termin do wniesienia przez Emitenta jako Podwykonawcę zabezpieczenia należytego wykonania umowy (Gwarancji) na rzecz Wykonawcy, w wysokości odpowiadającej 10% wartości zleconych robót, tj. w kwocie 9 500,0 zł i ustaliły, iż wniesienie zabezpieczenia nastąpi do dnia 14 marca 2014 roku. W związku z powyższym ustalono też, iż termin zawarcia Umowy Przyrzeczonej zostanie wyznaczony przez Wykonawcę najpóźniej do dnia 14 marca 2014 roku. Aneks z dnia 6 marca 2014 roku termin wniesienia przez Emitenta jako Podwykonawcę zabezpieczenia należytego wykonania umowy (Gwarancji) na rzecz Wykonawcy został przesunięty na 30 czerwca 2014 roku. Ponadto ustalono, iż do tego samego dnia zawarta zostanie Umowa Przyrzeczona.

Podpisanie pierwszej Umowy przyrzeczonej ze spółką TORPOL S.A.

W dniu 10 marca 2014 r. otrzymał drugostronnie podpisaną Umowę nr PPa/02/B104/2014 z dnia 07 marca 2014 roku zawartą ze spółką TORPOL S.A. Jest to pierwsza umowa podwykonawcza zawarta w wykonaniu wyżej opisanej umowy przedwstępnej. Umowa wejdzie w życie pod warunkiem wniesienia przez Emitenta, jako Podwykonawcę, prawidłowo wystawionej gwarancji zabezpieczającej prawidłowe wykonanie w/w Umowy. Przedmiotem umowy są roboty budowlano-montażowe dla przebudowy odcinka 3b w km 24,450 do 36,300 ("Roboty"), związane z realizacją części prac wchodzących w zakres zamówienia publicznego na "Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych dla Modernizacji linii kolejowej E75 Rail Baltica Warszawa - Białystok - granica z Litwą etap I, odcinek Warszawa Rembertów - Zielonka - Tłuszcz (Sadowne), (Kontrakt Główny), numer IRZRB-216-2/1/11/POIiŚ 7.1.-22.1. Całość obowiązków wynikających z w/w Umowy Podwykonawca zrealizuje w terminie 33 miesięcy od Daty Rozpoczęcia (20 grudnia 2012 roku), z zachowaniem innych terminów określonych przez Kontrakt Główny i w terminach zgodnych z ustalonym Harmonogramem, o którym mowa w Kontrakcie Głównym. Za wykonanie przedmiotu umowy Podwykonawca otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 62 280,0 tys. zł netto, powiększone o kwotę należnego podatku VAT, tj. 76 604,4 tys. zł brutto (wynagrodzenie ryczałtowe za wszystkie zlecone Podwykonawcy roboty budowlane, zgodnie z umową przedwstępną ustalone zostało na kwotę 95 000,0 tys. zł brutto, na różnicę wartości, tj. na kwotę 32 720,0 tys. zł brutto, do dnia 30 czerwca 2014 roku zawarte zostaną pomiędzy stronami kolejne umowy).

Zgodnie z zawartą umową Podwykonawca udziela Wykonawcy rękojmi za wady na Roboty będące przedmiotem Umowy (Okres Zgłaszania Wad w rozumieniu Kontraktu Głównego). Okres rękojmi wynosi 60 miesięcy od daty wskazanej w Świadectwie Przejęcia, wystawionym na mocy Kontraktu Głównego, z zastrzeżeniem, że Podwykonawca udzieli rękojmi na dostarczone urządzenia i materiały na okres dłuższy, o ile taką rękojmię udzielają producenci tych urządzeń i materiałów.

W celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań Podwykonawcy, wynikających z Umowy, Podwykonawca do dnia 17 marca 2014 roku wniesie zabezpieczenie należytego wykonania umowy w formie bezwarunkowej, nieodwołalnej, płatnej na pierwsze żądanie bankowej lub ubezpieczeniowej gwarancji na kwotę stanowiącą 10% wynagrodzenia brutto Podwykonawcy. Przed wniesieniem, treść gwarancji będzie uzgodniona z Wykonawcą ("Zabezpieczenie"). Zabezpieczenie będzie ważne od momentu jego przedłożenia Wykonawcy, co najmniej do:

- 58 dnia po upływie Czasu na Ukończenie, wynikającego z Kontraktu Głównego - w zakresie niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy przez Podwykonawcę,
- 22 dnia po upływie Okresu Zgłaszania Wad wynikających z Kontraktu Głównego - w zakresie roszczeń z tytułu nieusunięcia lub niewłaściwego usunięcia przez Podwykonawcę wad w okresie rękojmi za wady ("Okres Zgłaszania Wad"), z zastrzeżeniem, że w terminie 45 dni od otrzymania Świadectwa Przejęcia, Wykonawca zwolni 70% zabezpieczenia.

Pozostałe istotne warunki zawartej Umowy przyrzeczonej zostały szczegółowo opisane w Raporcie bieżącym nr 9/2014 z dnia 10 marca 2014 roku.



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Podpisanie Umowy kredytu inwestycyjnego z PKO BP S.A.

W dniu 4 marca 2014 roku Emitent zawarł z bankiem Powszechna Kasa Oszczędności z siedzibą w Warszawie umowę kredytu inwestycyjnego w walucie polskiej. Kredyt obsługiwany będzie przez PKO BP S.A. Zachodni Regionalny Oddział Korporacyjny w Poznaniu, III Regionalne Centrum Korporacyjne w Poznaniu.

Umowa nr 46 1020 4027 0000 1296 0224 3939 kredytu inwestycyjnego w walucie polskiej z dnia 04 marca 2014 roku:

- a) kredyt inwestycyjny w kwocie 25 828 960,00 zł,
- b) kredyt udzielony jest na okres od 4 marca 2014 roku do 03 marca 2029 roku, z karencją w spłacie kapitału do dnia 30 czerwca 2015 roku,
- c) spłata kredytu następować będzie w równych ratach miesięcznych płatnych po upływie okresu karencji, począwszy od dnia 31 lipca 2015 roku do 31 stycznia 2029 roku, przy czym ostatnia rata płatna będzie ostatniego dnia kredytowania tj. do dnia 3 marca 2029 roku i będzie rata wyrównująca,
- d) kredyt przeznaczony zostanie na finansowanie lub refinansowanie do 80% ponoszonych nakładów netto, związanych z wybudowaniem w zakładzie Spółki w Slonawach, gmina Oborniki, hali produkcyjno-magazynowej z częścią biurowo-socjalną oraz zakupem linii do okuwania i szklenia, linii do lakierowania i pakowania standardowych okien drewnianych i drewniano-aluminiowych oraz zakupem sprzętu laboratoryjnego ("Inwestycja"), w ramach projektu "Wdrażanie innowacyjnych technologii produkcji w zakładzie POZBUD T&R S.A. w Slonawach, który jest przedmiotem Umowy o dofinansowanie w kwocie 12 805 965,00 zł (opisanej wyżej),
- e) kredyt postawiony zostanie do dyspozycji Emitenta w transzach w terminie do dnia 30 czerwca 2015 roku, w kwocie 25 828 960,00 zł, po spełnieniu warunków określonych w umowie,
- f) w przypadku nieotrzymania przez Emitenta dofinansowania w terminie określonym w umowie o dofinansowanie lub otrzymania go w niższej wysokości Emitent niż wynika z treści umowy o dofinansowanie, Emitent zobowiązuje się do dokonania przedterminowej spłaty kredytu w kwocie odpowiadającej kwocie przyznanego dofinansowania lub do ustanowienia dodatkowego prawnego zabezpieczenia spłaty kredytu,
- g) zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią:
 - umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP S.A. z tytułu transakcji kredytowej z wierzytelnością Emitenta, jako posiadacza rachunków bankowych, wobec PKO BP S.A.,
 - hipoteka łączna do kwoty 38 743 440,00 zł na użytkowaniu wieczystym nieruchomości zabudowanej w Slonawach oraz na nieruchomości położonej w Slonawach, stanowiącej własność Emitenta,
 - cesja wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia w/w nieruchomości, z umowy ubezpieczenia od ryzyk budowlano-montażowych budowy hali produkcyjno-magazynowej z częścią biurowo - socjalną w Slonawach - do czasu zakończenia budowy oraz z umowy o dofinansowanie nr DA-POIG.04.04.00-30-020/13/00 z dnia 15 listopada 2013 roku zawartej z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości,
 - zastaw rejestrowy na linii technologicznej WEINIG, na linii do lakierowania i na linii do zautomatyzowanego okuwania i szklenia, stanowiących przedmiot Inwestycji wraz z cesją wierzytelności pieniężnych z umów ubezpieczenia,
 - blokada środków pieniężnych na rachunku lokaty terminowej Emitenta,
- h) kwota wykorzystanego kredytu jest oprocentowana według zmiennej stopy procentowej, równej wysokości stawki referencyjnej WIBOR 3M powiększonej o marżę banku.

Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków przyjętych dla tego rodzaju umów.



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Podpisanie aneksu do Umowy przedwstępnej zawartej ze spółką Torpol S.A.

Zawarcie dodatkowo w okresie 12 miesięcy przez Konsorcjum z udziałem Emitenta jako - Lidera Konsorcjum, umów na wykonanie robót budowlanych w ramach przedsięwzięcia inwestycyjnego, spełniających łącznie kryterium umowy znaczącej

Dnia 7 marca 2014 roku Emitent podpisał umowę na kwotę 4 775 625,34 zł netto, zawartą w ramach Konsorcjum Podwykonawców (POZBUD T&R S.A. i REMAXBUD Sp. z o.o.) pomiędzy Emitentem a Konsorcjum spółek: TORPOL S.A. z siedzibą w Poznaniu, Astaldi S.p.A. z siedzibą w Rzymie, Przedsiębiorstwo Usług Technicznych "Intercor" Sp. z o.o. z siedzibą w Zawierciu i Przedsiębiorstwo Budowy Dróg i Mostów z siedzibą w Mińsku Mazowieckim, reprezentowane przez TORPOL S.A. i Astaldi S.p.A., działające jako wspólnicy spółki cywilnej pod nazwą NLF Torpol Astaldi s.c. w Łodzi jako Wykonawcą.

Łączna wartość dodatkowych umów zawartych w okresie ostatnich 12 miesięcy z Wykonawcą wynosi 18 174 962,77 zł netto. Przedmiotem umowy są roboty budowlano - montażowe związane z budową dworca Łódź - Fabryczna. Szczegółowe warunki umowy o największej wartości zostały przez Emitenta opisane w Raporcie bieżącym nr 11/2014 z dnia 20 marca 2014 roku.

Zawarcie z Firmą Handlową „AGNES” Agnieszka Fojt umów spełniających łącznie kryterium umowy znaczącej

Dnia 10 lutego 2014 roku Emitent zawarł z Firmą Handlową "AGNES" Agnieszka Fojt z siedzibą w Rogoźnie jako Zleceniodawcą, a Emitentem jako Zleceniobiorcą, umowę zlecenia na wykonanie skrzydeł drzwiowych drewnianych na kwotę 2 850 000,00 zł netto. W związku z zawarciem powyższej umowy, łączna wartość umów zawartych w okresie ostatnich 12 miesięcy z Firmą Handlową "AGNES" Agnieszka Fojt z siedzibą w Rogoźnie wynosi 14 49 983,59 zł netto, a więc przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta. Przedmiotem zlecenia są roboty budowlano-montażowe dotyczące budowy dworca Łódź Fabryczna. Wynagrodzenie ryczałtowe dla Konsorcjum Podwykonawcy ustalono na łączną kwotę 3 900 000,00 zł netto, w proporcji 24,4872 % dla Lidera Konsorcjum (POZBUD T&R S.A.) i 75,5128 % dla Partnera Konsorcjum.

Zawarcie umowy dostawy i montażu maszyn i urządzeń z firmą PANTO POLAND JANUSZ LEWALSKI

W dniu 25 marca 2014 roku Emitent (Inwestor") zawarł umowę dostawy i montażu maszyn i urządzeń z firmą PANTO POLAND JANUSZ LEWALSKI z siedzibą w Szczytnie (Dostawca). Umowa zawarta została w celu wykonania zadania pn. "Dostawa i montaż linii do lakierowania oraz linii do automatycznego okuwania i szklenia w zakładzie w Slonawach", realizowanego w ramach projektu pn. "Wdrożenie innowacyjnych technologii produkcji w zakładzie POZBUD T&R S.A. w Slonawach", na współfinansowanie którego Emitent uzyskał dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na lata 2007-2013. Przedmiotem umowy jest kompleksowa dostawa i montaż linii do lakierowania oraz linii do automatycznego okuwania i szklenia dla potrzeb zakładu Emitenta, zlokalizowanego w Slonawach. Prace objęte opisywaną umową zostały rozpoczęte z końcem marca 2014 roku, a termin zakończenia wykonania zadania ustalono do dnia 10 marca 2015 roku. Wynagrodzenie Dostawcy wyniesie 17 896,0 tys. zł netto i będzie płatne w postaci 4 zaliczek, płatnych po zakończeniu poszczególnych etapów zadania. Dostawca udziela gwarancji jakości na okres 2 lat na wszystkie maszyny i urządzenia składające się na Zadanie inwestycyjne, licząc od dnia dokonania odbioru końcowego. W przypadku okresów dłuższych niż 2 lata, obowiązywać będzie gwarancja producenta maszyn i urządzeń. Wykonanie umowy przez Dostawcę zostało zabezpieczone weksłami in blanco w łącznej wysokości 2% Umowy, w tym jeden - na zabezpieczenie roszczeń z tytułu należytego wykonania przedmiotu Umowy (70%) i drugi - na zabezpieczenie roszczeń z tytułu rękojmi za wady z gwarancji jakości (30%).

B. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, wymagające uwzględnienia w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013 nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego i niniejszym sprawozdaniu finansowym.



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

37. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmioty powiązane ze Spółką obejmują jednostki zależne podlegające konsolidacji, kluczowy personel kierowniczy, jednostki stowarzyszone oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Spółka zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Spółki, organy zarządcze i nadzoru Spółki.

Przychody i koszty generowane w poszczególnych okresach sprawozdawczych między Emitentem, a spółkami podporządkowanymi oraz stan na poszczególne dni bilansowe wzajemnych należności i zobowiązań Emitenta i spółek zależnych przedstawiają poniższe tabele.

Transakcje z podmiotami powiązanymi – 2013 rok

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki
SEB-BUD Usługi Budowlane Sebastian Andrzejak	0	44	0	276	0
EVER HOME S.A.*	604	13	7 839	7 671	400
Bukowska Office Center 1 Magdalena Andrzejak	0	4	0	116	0
Bukowska Office Center 2 Ewelina Andrzejak	0	0	0	102	0
Alupoz Przemysław Andrzejak	0	66	0	325	0
Razem	604	127	7 839	8 490	400

*jednostka zależna objęta konsolidacją metodą pełną

Transakcje z podmiotami powiązanymi – 2012 rok

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

*jednostka zależna objęta konsolidacją metodą pełną

Poza Jednostką zależną EVER HOME S.A. 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. W 2013 roku Emitent dokonał na rzecz Jednostki zależnej sprzedaży nieruchomości w miejscowości Grzywna (gmina Chelmża). Przychody z tego tytułu wyniosły łącznie 7 500,0 tys. zł, z kolei wartość sprzedanego majątku wynosiła 7 355,0 tys. zł.

Koszty ponoszone przez Emitenta w stosunku do Bukowska Office Center 1 Magdalena Andrzejak oraz Bukowska Office Center 2 Ewelina Andrzejak dotyczą najmu pomieszczeń.

Podmiot Alupoz Przemysław Andrzejak dostarcza Emitentowi materiały do montażu stolarki okiennej i świadczy usługi montażu.

Wszystkie aktualnie zrealizowane oraz przewidywane do realizacji transakcje, pomiędzy Emitentem a podmiotami powiązanymi zostały przeprowadzone na warunkach rynkowych. W przyszłości Emitent zamierza przeprowadzać transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych.



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

38. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie	01.01.2013 – 31.12.2013	01.01.2012 – 31.12.2012
Przeciętne zatrudnienie, razem	106	123
w tym, pracownicy umysłowi	24	31
Razem	106	123

Rotacja kadr	01.01.2013 – 31.12.2013	01.01.2012 – 31.12.2012
Liczba pracowników przyjętych	9	14
Liczba pracowników zwolnionych	24	15
Razem rotacja	-15	-1

39. Wynagrodzenia kluczowego personelu

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

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Wynagrodzenia wypłacone i należne		
I. Zarząd	196	399
Tadeusz Andrzejak- Prezes Zarządu	98	98
Roman Andrzejak - Wiceprezes Zarządu	98	98
II. Rada Nadzorcza	53	48

40. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie należne za 2013 rok
1. Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	40
2. Inne usługi poświadczające (przegląd półroczny)	16
3. Usługi doradztwa podatkowego	0
4. Pozostałe usługi	0
Razem	56

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie należne za 2012 rok
1. Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	20
2. Inne usługi poświadczające	10
3. Usługi doradztwa podatkowego	0
4. Pozostałe usługi	0
Razem	30



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

41. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

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

- pozycje bilansowe przeliczone są według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.12.2013 – 4,1472 PLN/EUR, 31.12.2012 – 4,0882 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 :
- 01.01-31.12.2013 – 4,210 PLN/EUR,,
- 01.01-31.12.2012 – 4,1736 PLN/EUR,

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

Wybrane dane finansowe	31.12.2013		31.12.2012	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	135 663	32 216	93 224	22 337
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	12 337	2 930	9 831	2 356
Zysk (strata) brutto	10 976	2 607	8 702	2 085
Zysk (strata) netto	9 803	2 328	7 747	1 856
Aktywa razem	218 291	52 636	190 982	46 715
Rzeczowe aktywa trwałe	88 045	21 230	103 395	24 774
Należności krótkoterminowe	24 558	5 922	24 578	5 889
Zobowiązania krótkoterminowe	68 584	16 537	55 669	13 338
Zobowiązania długoterminowe	7 558	1 822	15 852	3 798
Kapitał własny	142 149	34 276	119 461	28 623
Kapitał zakładowy	26 774	6 456	23 378	5 601
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 042	3 572	1 845	442
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 147	-1 697	852	204
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 624	861	-3 235	-775
Zmiana stanu środków pieniężnych	11 519	2 735	-538	-129
Liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	23 377 845	23 377 845
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	23 828 105	23 828 105	23 377 845	23 377 845
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	0,41	0,09	0,33	0,08
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,41	0,09	0,33	0,08
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,31	1,28	5,11	1,22
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,31	1,28	5,11	1,22

42. Porównywalność danych finansowych

Sprawozdanie sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku zawiera porównywalne dane finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku. Dane porównawcze zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie różnią się od danych finansowych z opublikowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu jednej umowy z dnia 28



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

czerwca 2011 roku w kwocie 500 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2013 roku zobowiązania z tytułu opisywanej pożyczki wyniosło 607 tys. zł i zostało zaprezentowane w pozycji Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek. Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązanie kwocie 500 tys. zł pomyłkowo zostało zaprezentowane w zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług.

43. Korekty błędów

W sprawozdaniu finansowym za rok 2013 nie zostały ujęte skutki błędów popełnionych w okresach poprzednich. W opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata, za które sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne zostały zamieszczone, nie było zastrzeżeń.

44. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w rocznym sprawozdaniu finansowym oraz historycznych informacjach finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Poniżej zaprezentowano różnice pomiędzy danymi zaprezentowanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2013 rok w porównaniu do opublikowanego raportu za 4 kwartał zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	Dane na 31.12.2013		Dane na 31.12.2013		Numer korekty
	z SF	za 4Q.2013	Zmiana	z rocznego SF	
I. Aktywa trwałe	123 865	445	124 310		
1. Wartości niematerialne	363	0	363		
2. Inwestycje w jednostki zależne	8 874	0	8 874		
3. Rzeczowe aktywa trwałe	87 629	416	88 045		1,2
4. Udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0		
5. Nieruchomości inwestycyjne	26 794	0	26 794		
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	205	29	234		3
II. Aktywa obrotowe	93 490	491	93 981		
1. Zapasy	12 103	0	12 103		
2. Zaliczki na dostawy	2 355	0	2 355		
3. Kontrakty budowlane	8 648	0	8 648		
4. Należności krótkoterminowe	24 129	429	24 558		10
5. Pożyczki udzielone	4 061	-72	3 989		4
6. Środki pieniężne	40 721	168	40 889		5
7. Inne aktywa	1 473	-34	1 439		6
8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	0		
Aktywa razem	217 355	936	218 291		

Pasywa	Dane na 31.12.2013		Dane na 31.12.2013		Numer korekty
	z SF	za 4Q.2013	Zmiana	z rocznego SF	
I. Kapitał własny	142 059	90	142 149		
1. Kapitał podstawowy	26 774	0	26 774		
2. Kapitał zapasowy	73 955	0	73 955		
2. Kapitał rezerwowy	840	0	840		
4. Zyski zatrzymane	40 490	90	40 580		
- zysk netto	9 713	90	9 803		2, 3, 6, 8
- zyski zatrzymane	30 777	0	30 777		
II. Zobowiązania długoterminowe	7 558	0	7 558		
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	770	0	770		



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

2. Kredyty i pożyczki	5 973	0	5 973	
3. Leasing finansowy	806	0	806	
4. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	9	0	9	
III. Zobowiązania krótkoterminowe	67 738	846	68 584	
1. Leasing finansowy i factoring	2 517	-8	2 509	
2. Kredyty	31 529	168	31 697	5
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 392	406	20 798	1, 4, 9, 10
4. Kontrakty budowlane	0	0	0	
5. Inne zobowiązania	5 417	280	5 697	8
6. Rezerwy na zobowiązania	10	34	44	7, 9
7. Rozliczenia międzyokresowe	7 873	-34	7 839	7
Pasywa razem	217 355	936	218 291	

Sprawozdanie z zysków i strat

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2013 Dane z SF za 4Q.2013	Zmiana	01.01-31.12.2013 Dane z rocznego SF	Numer korekty
A. Działalność kontynuowana				
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	135 969	-306	135 663	
Przychody netto ze sprzedaży produktów	135 969	-306	135 663	11
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	
KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG	116 924	44	116 968	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	116 924	44	116 968	2, 6
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	19 045	-350	18 695	
KOSZTY SPRZEDAŻY	3 729	-30	3 699	
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	3 592	19	3 611	6
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	11 724	-339	11 385	
1. Pozostałe przychody operacyjne	2 615	320	2 935	11
2. Pozostałe koszty operacyjne	1 983	0	1 983	
IV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	12 356	-19	12 337	
1. Przychody finansowe	1 266	-2	1 264	
2. Koszty finansowe	2 600	25	2 625	
V. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	11 022	-46	10 976	
VI. ZYSK (STRATA) BRUTTO	11 022	-46	10 976	
1. Podatek dochodowy	1 309	-136	1 173	3, 8
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	9 713	90	9 803	
B. Działalność zaniechana				
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	9 713	90	9 803	



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	01.01- 31.12.2013 Dane z SF za 4Q.2013	Zmiana	01.01- 31.12.2013 Dane z rocznego SF
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 022	-46	10 976
II. Korekty razem	3 986	3 986	4 066
1. Amortyzacja	2 826	0	2 826
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	3	0	3
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 739	2	1 741
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-334	-320	-654
5. Zmiana stanu rezerw	-131	97	-34
6. Zmiana stanu zapasów	-2 671	0	-2 671
7. Zmiana stanu należności	-2 513	-1 425	-3 938
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 295	2 301	10 596
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 144	34	-4 110
10. Inne korekty	0	0	0
11. Zapłacony podatek dochodowy	307	0	307
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	15 008	3 940	15 042
Wyszczególnienie	01.01-31.12.2013 Dane z SF za 4Q.2013	Zmiana	01.01- 31.12.2013 Dane z rocznego SF
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	9 954	390	10 344
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 661	320	8 981
2. Zbycie inwestycji		0	
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 293	70	1 363
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 000	70	1 070
- odsetki	293	0	293
II. Wydatki	17 075	416	17 491
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 531	416	9 947
2. Inwestycje w nieruchomości	3 512	0	3 512
3. Na aktywa finansowe, w tym:	4 032	0	4 032
- udzielone pożyczki	2 025	0	2 025
- nabycie aktywów finansowych	2 007	0	2 007
4. Inne wydatki inwestycyjne		0	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-7 121	-26	-7 147
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	35 474	609	36 083
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	12 885	0	12 885
2. Kredyty i pożyczki	23 198	0	23 198
3. Inne wpływy finansowe		0	
II. Wydatki	32 010	449	32 459
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	28 712	441	29 153
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 132	8	1 140
3. Odsetki	2 166	0	2 166
4. Inne wydatki finansowe		0	
5. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0	



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 464	160	3 624
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	11 351	168	11 519
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	11 351	168	11 519
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	29 370	0	29 370
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	40 721	168	40 889
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0

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 31 grudnia 2013 - dane z SF za 4Q.2013	26 774	73 955	840	30 777	-	9 713	142 059
Zmiana	0	0	0	0	-	90	90
Stan na 31 grudnia 2013 - dane z SF rocznego	26 774	73 955	840	30 777	-	9 803	142 149

Najistotniejsze różnice dotyczyły:

Korekta 1: Ujęcie w księgach faktury inwestycyjnej dotyczącej rurociągu w Slonawach, która wpłynęła do Spółki po dniu sporządzenia raportu kwartalnego (440 tys. zł)

Korekta 2: Ujęcie w kosztach refaktury za najem kontenerów, która wcześniej pomyłkowo była aktywowana na środkach trwałych (23 tys. zł)

Korekta 3: Aktualizacja różnic przejściowych na 31 grudnia 2013 roku i kalkulacja odroczonego podatku dochodowego, w tym głównie z tytułu różnicy przejściowej od faktur kosztowych nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów 2013 roku (29 tys. zł)

Korekta 4: Uznanie nierozliczonej wpłaty środków pieniężnych na poczet spłaty pożyczki udzielonej Baumal Group S.A. (70 tys. zł)

Korekta 5: Prezentacja dodatniego salda rachunku bankowego, które wcześniej pomyłkowo zmniejszało zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w pozycji Środki pieniężna (168 tys. zł)

Korekta 6: Przeksięgowanie części salda rozliczeń międzyokresowych dotyczących 2013 roku w wynik finansowy (34 tys. zł)

Korekta 7: Prezentacja rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze w pozycji krótkoterminowych rezerw na świadczenia pracownicze; rezerwa wcześniej pomyłkowo była prezentowana w pozycji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych biernych (34 tys. zł)

Korekta 8: Kalkulacja podatku dochodowego za 2013 rok (107 tys. zł)

Korekta 9: Wydzielenie zobowiązań z tytułu zatrzymanych kaucji zabezpieczających z salda zobowiązań handlowych (417 tys. zł)

Korekta 10: Uzgodnienie należności i zobowiązań handlowych

Korekta 11: Ujęcie przychodów ze sprzedaży środka trwałego we właściwej pozycji – zmiana prezentacyjna (320 tys. zł)



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

44. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

POZBUD T&R S.A. nie zawarła umów nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym za okres 2013 roku oraz za okres porównywalny.

45. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane

Spółka nie zawarła transakcji ze stronami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe. Transakcje z jednostkami powiązanymi zostały opisane w notcie nr 37.

Wysogotowo,
30 kwietnia 2014 r.
Miejscowość, data

Wojciech Komer
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