

# 2016

GRUPA  
KAPITAŁOWA  
POZBUD T&R  
SPÓŁKA AKCYJNA

RAPORT ZA  
III KWARTAŁ 2016  
ROKU

8 LISTOPADA 2016

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A  
62-081 Przeźmierowo  
gm. Wysogotowo  
tel./fax +48 61 8994099  
fax +48 61 8102192

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

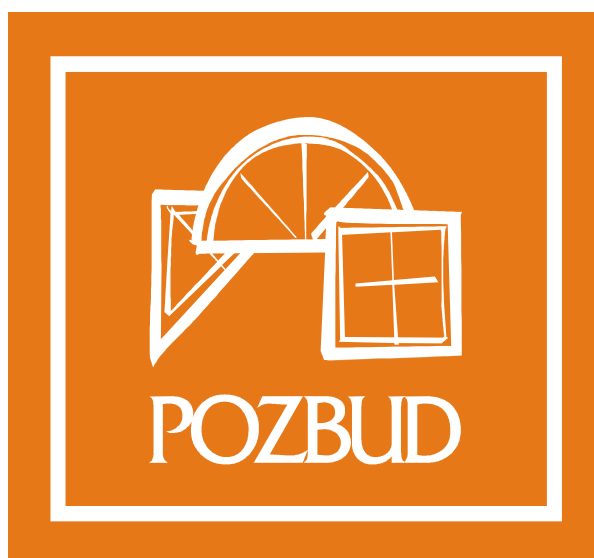
KRS: **0000284164**

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

Kapitał zakładowy:

**26 774 179,00 PLN wpłacony w całości**

[www.pozbud.pl](http://www.pozbud.pl)



## [ RAPORT KWARTALNY 3Q 2016 ]

Skrócony skonsolidowany raport za III kwartał 2016 roku  
Grupy Kapitałowej POZBUD T&R Spółka Akcyjna  
zawierający skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

POZBUD T&R S.A. Raport kwartalny 3Q2016 (dane w 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](http://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

### ZAWARTOŚĆ RAPORTU KWARTALNEGO

I.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE INFORMACJE FINANSOWE .....	5
	Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	5
II.	SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	6
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	6
	SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	8
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	9
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	10
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	11
III.	WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD T&R S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU .....	13
	1. Informacje ogólne .....	13
	2. Notowania na rynku regulowanym .....	13
	3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej .....	14
	4. Grupa Kapitałowa .....	14
	5. Znaczący akcjonariusze .....	15
	6. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, połączenia, przejęcia lub sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych .....	16
	7. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne .....	16
	8. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej .....	17
	9. Podstawa sporządzenia .....	17
	10. Zmiany zasad rachunkowości .....	20
	11. Korekty wynikające z błędów .....	20
IV.	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD T&R S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU .....	21
	1. Zmiany szacunków .....	21
	2. Segmenty operacyjne .....	22
	3. Informacja geograficzna .....	25
	4. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....	25
	5. Rzeczowe aktywa trwałe .....	25
	6. Udzielone pożyczki .....	27
	7. Kontrakty budowlane .....	27
	8. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, w tym zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy Emitenta .....	28
	9. Aktywa przeznaczone do sprzedaży .....	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](http://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**

10.	Koszty działalności operacyjnej.....	30
11.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	30
12.	Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	31
13.	Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto, przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.....	32
14.	Informacje o emisjach, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	32
15.	Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy Kapitałowej POZBUD T&R S.A. w okresie sprawozdawczym.....	33
16.	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym.....	35
17.	Objaśnienia dotyczące sezonowości działalności Grupy Emitenta.....	36
18.	Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	36
19.	Sprawy sądowe - wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	36
20.	Informacje odnośnie korekt błędów poprzednich okresów.....	36
21.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.....	37
22.	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy.....	37
23.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.....	37
24.	Informacje o zawarciu przez emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.....	37
25.	Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.....	37
26.	Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.....	37
27.	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.....	37
28.	Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym oraz historycznych informacjach finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.....	38
29.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	38
30.	Inne informacje, które w ocenie emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.....	38
31.	Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu POZBUD T&R S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	38
V.	WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE.....	40
	Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.....	40
VI.	INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	41



**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**

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	41
JEDNOSTKOWY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	42
JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	43
JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	44
JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	45



**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A  
62-081 Przeźmierowo  
gm. Wysogotowo  
tel./fax +48 61 8994099  
fax +48 61 8102192  
[www.pozbud.pl](http://www.pozbud.pl)

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**  
KRS: **000284164**  
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII  
Wydział Gospodarczy  
Kapitał zakładowy:  
**26 774 179,00 PLN wpłacony w całości**

**I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE INFORMACJE FINANSOWE**

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01-30.09.2016		01.01-30.09.2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	123 789	28 322	167 618	40 262
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 098	2 082	15 252	3 664
Zysk (strata) brutto	6 367	1 457	12 968	3 115
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	5 823	1 332	9 823	2 359
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niekontrolującym	20	5	59	14
Aktywa razem (na koniec bieżącego i na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego)	328 993	76 297	337 731	79 541
Rzeczowe aktywa trwale (na koniec bieżącego okresu i na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego)	146 876	34 062	140 028	33 036
Należności krótkoterminowe (na koniec bieżącego okresu i na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego)	44 432	10 304	57 263	13 510
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego okresu i na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego)	85 560	19 842	92 875	21 912
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego okresu i na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego)	72 433	16 798	75 386	17 786
Kapitał własny (na koniec bieżącego okresu i na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego)	171 000	39 657	169 470	39 983
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego okresu i na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego))	26 774	6 209	26 774	6 317
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-19 233	-4 400	3 442	827
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 805	-1 099	-6 613	-1 588
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 470	336	8 317	1 998
Zmiana stanu środków pieniężnych	-22 568	-5 163	5 146	1 236
Liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Średnioważona liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	0,22	0,05	0,37	0,09
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą ( w zł/EUR)	0,22	0,05	0,37	0,09
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	6,39	1,48	6,33	1,49
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	6,39	1,48	6,33	1,49



**POZBUD T&R S.A.**  
Bukowska 10A  
62-081 Przeźmierowo  
gm. Wysogotowo  
tel./fax +48 61 8994099  
fax +48 61 8102192  
[www.pozbud.pl](http://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. SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>183 799</b>	<b>182 411</b>	<b>182 505</b>	<b>174 804</b>
1. Wartości niematerialne	926	201	238	267
2. Wartość firmy	2 156	2 156	2 156	2 156
3. Rzeczowe aktywa trwałe	146 876	146 173	146 414	140 028
4. Udzielone pożyczki długoterminowe	243	248	212	211
5. Nieruchomości inwestycyjne	31 727	31 727	31 727	30 752
6. Długoterminowe aktywa finansowe	26	26	26	26
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 845	1 880	1 732	1 364
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>145 194</b>	<b>140 363</b>	<b>135 200</b>	<b>162 927</b>
1. Zapasy	38 458	36 252	21 102	20 073
2. Zaliczki na dostawy	5 894	5 795	5 981	4 529
3. Kontrakty budowlane	14 586	12 634	6 581	20 569
4. Należności krótkoterminowe	44 432	38 444	37 249	57 263
- należności z tytułu podatku dochodowego	1 155	818	0	
5. Pożyczki udzielone	356	351	350	648
6. Środki pieniężne	40 253	45 042	62 821	58 384
7. Inne aktywa	1 215	1 845	1 116	1 461
8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
<b>Aktywa razem</b>	<b>328 993</b>	<b>322 774</b>	<b>317 705</b>	<b>337 731</b>



**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A  
62-081 Przeźmierowo  
gm. Wysogotowo  
tel./fax +48 61 8994099  
fax +48 61 8102192  
[www.pozbud.pl](http://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**

Pasywa	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>171 000</b>	<b>169 170</b>	<b>165 158</b>	<b>169 470</b>
<b>A. Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>165 776</b>	<b>164 020</b>	<b>159 954</b>	<b>164 889</b>
1. Kapitał podstawowy	26 774	26 774	26 774	26 774
2. Kapitał zapasowy	100 597	100 597	96 073	96 073
3. Kapitał rezerwowy	840	840	840	840
4. Zyski zatrzymane	37 565	35 809	36 267	41 202
- zyski zatrzymane	31 742	31 742	26 164	31 379
- zysk netto	5 823	4 067	10 103	9 823
<b>B. Przypadające udziałom niekontrolującym</b>	<b>5 224</b>	<b>5 150</b>	<b>5 204</b>	<b>4 581</b>
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>72 433</b>	<b>73 391</b>	<b>74 872</b>	<b>75 386</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 957	3 234	2 367	2 848
2. Kredyty i pożyczki	17 550	18 012	19 990	20 234
3. Inne zobowiązania finansowe	1 881	2 100	2 490	2 295
4. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	50 000	50 000	50 000	50 000
5. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	45	45	25	9
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>85 560</b>	<b>80 213</b>	<b>77 675</b>	<b>92 875</b>
1. Inne zobowiązania finansowe	5 007	3 775	2 081	6 583
2. Kredyty i pożyczki	11 448	8 006	4 754	7 883
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	44 130	43 137	46 723	47 469
4. Kontrakty budowlane	0	0	0	0
5. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	288	809	829	288
6. Inne zobowiązania	4 610	4 172	3 524	10 906
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	31	
7. Rezerwy na zobowiązania	269	269	298	72
8. Rozliczenia międzyokresowe	19 808	20 045	19 466	19 674
<b>Pasywa razem</b>	<b>328 993</b>	<b>322 774</b>	<b>317 705</b>	<b>337 731</b>



**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**

## SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01-30.09 2016	01.07-30.09 2016	01.01-30.09 2015	01.07-30.09 2015
<b>A. Działalność kontynuowana</b>				
<b>I. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>123 789</b>	<b>38 781</b>	<b>167 618</b>	<b>76 737</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	123 789	38 781	167 618	76 737
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
<b>II. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG</b>	<b>108 775</b>	<b>34 207</b>	<b>144 549</b>	<b>67 941</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	108 775	34 207	144 549	67 941
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
<b>III. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>15 014</b>	<b>4 574</b>	<b>23 069</b>	<b>8 796</b>
<b>KOSZTY SPRZEDAŻY</b>	<b>2 979</b>	<b>1 239</b>	<b>2 840</b>	<b>1 046</b>
<b>KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU</b>	<b>3 135</b>	<b>1 073</b>	<b>4 362</b>	<b>1 851</b>
<b>IV. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>8 900</b>	<b>2 262</b>	<b>15 867</b>	<b>5 899</b>
1. Pozostałe przychody operacyjne	1 003	256	494	154
2. Pozostałe koszty operacyjne	805	71	1 109	24
<b>V. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>9 098</b>	<b>2 447</b>	<b>15 252</b>	<b>6 029</b>
1. Przychody finansowe	444	157	703	205
2. Koszty finansowe	3 175	975	2 987	1 130
<b>VI. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ</b>	<b>6 367</b>	<b>1 629</b>	<b>12 968</b>	<b>5 104</b>
<b>VII. ZYSK (STRATA) BRUTTO</b>	<b>6 367</b>	<b>1 629</b>	<b>12 968</b>	<b>5 104</b>
1. Podatek dochodowy	524	-201	3 086	1 321
<b>VIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>5 843</b>	<b>1 830</b>	<b>9 882</b>	<b>3 783</b>
<b>B. Działalność zaniechana</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>5 843</b>	<b>1 830</b>	<b>9 882</b>	<b>3 783</b>
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	5 823	1 756	9 823	3 770
2. Przypadający udziałom niekontrolującym	20	74	59	13
Liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,22	0,07	0,37	0,14
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,22	0,07	0,37	0,14





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

## SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	01.01-30.09 2016	01.07-30.09 2016	01.01-30.09 2015	01.07-30.09 2015
<b>I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym</b>	<b>5 843</b>	<b>1 830</b>	<b>9 882</b>	<b>3 783</b>
<b>II. Inne całkowite dochody, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	0	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	0	0	0	0
2. Nie podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	0	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów nie podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	0	0	0	0
<b>III. Całkowite dochody ogółem</b>	<b>5 843</b>	<b>1 830</b>	<b>9 882</b>	<b>3 783</b>



**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A  
62-081 Przeźmierowo  
gm. Wysogotowo  
tel./fax +48 61 8994099  
fax +48 61 8102192

[www.pozbud.pl](http://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**

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Wyszczególnienie	01.01-30.09 2016	01.07-30.09 2016	01.01-30.09 2015	01.07-30.09 2015
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 367	1 629	12 968	5 104
II. Korekty razem	-25 600	-3 621	-9 526	-3 175
1. Amortyzacja	3 349	1 158	2 313	892
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 081	888	3 163	656
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	40	-14	7	0
5. Zmiana stanu rezerw	-11	-1	0	0
6. Zmiana stanu zapasów	-17 269	-2 304	-4 397	-348
7. Zmiana stanu należności	-4 284	-5 384	-28 797	-18 434
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 347	3 587	9 434	10 487
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-8 876	-1 562	8 971	3 609
10. Zapłacony podatek dochodowy	-127	91	-220	-37
11. Inne korekty (wycena instrumentów pochodnych)	-156	-80	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	<b>-19 233</b>	<b>-1 992</b>	<b>3 442</b>	<b>1 929</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	56	5	2 809	427
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	28	0	0	0
2. Z aktywów finansowych, w tym:	28	5	2 809	427
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	28	5	2 809	427
- odsetki	0	0	0	0
3. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	4 861	2 586	9 422	2 260
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 811	2 586	9 422	2 260
2. Inwestycje w nieruchomości	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	50	0	0	0
- udzielone pożyczki	50	0	0	0
- na nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	<b>-4 805</b>	<b>-2 581</b>	<b>-6 613</b>	<b>-1 833</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	7 857	1 774	61 055	929
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	5 012	1 669	11 055	929
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	50 000	0
4. Inne wpływy finansowe (otrzymane dotacje)	2 845	105	0	0
II. Wydatki	6 387	1 990	52 738	1 909
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	2 126	358	48 794	0
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	657	224	864	687
3. Odsetki	3 604	1 408	3 080	1 222
4. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
5. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	<b>1 470</b>	<b>-216</b>	<b>8 317</b>	<b>-980</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-22 568</b>	<b>-4 789</b>	<b>5 146</b>	<b>-884</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-22 568</b>	<b>-4 789</b>	<b>5 146</b>	<b>-884</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			0	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>62 821</b>	<b>45 042</b>	<b>53 238</b>	<b>59 268</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>40 253</b>	<b>40 253</b>	<b>58 384</b>	<b>58 384</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	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**

## SKRÓCONE SKOSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałom niekontrolującym	Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto			
<b>Stan na 1 lipca 2016</b>	26 774	100 597	840	31 742	0	4 067	164 020	5 150	169 170
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błęd	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo po zmianach</b>	26 774	100 597	840	31 742	0	4 067	164 020	5 150	169 170
<b>Zmiany w okresie</b>	0	0	0	0	0	1 756	1 756	74	1 830
Podział wyniku netto za 2015 rok	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto	0	0	0	0	0	1 756	1 756	74	1 830
Inne całkowite dochody od 01.07 do 30.09.2016	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 30 września 2016</b>	26 774	100 597	840	31 742	0	5 823	165 776	5 224	171 000
<b>Stan na 1 stycznia 2016</b>	26 774	96 073	840	26 164	0	10 103	159 954	5 204	165 158
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błęd	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo po zmianach</b>	26 774	96 073	840	26 164	0	10 103	159 954	5 204	165 158
<b>Zmiany w okresie</b>	0	4 524	0	5 578	0	-4 280	5 822	20	5 842
Podział wyniku netto za 2015 rok	0	9 591	0	0	0	-10 103	-512	0	-512
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	-5 067	0	5 578	0	0	511	0	511
Zysk netto	0	0	0	0	0	5 823	5 823	20	5 843
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.09.2016	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 30 września 2016</b>	26 774	100 597	840	31 742	0	5 823	165 776	5 224	171 000



**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A  
62-081 Przeźmierowo  
gm. Wysogotowo  
tel./fax +48 61 8994099  
fax +48 61 8102192

[www.pozbud.pl](http://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**

**SKRÓCONE SKOSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM c.d.**

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałom niekontrolującym	Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto			
<b>Stan na 1 stycznia 2015</b>	26 774	84 718	840	31 379	0	11 867	155 578	4 522	160 100
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędu wprowadzona w roku 2015	0	0	0	-4 512	0	0	-4 512	-107	-4 619
Korekta błędu wprowadzona w roku 2016	0	0	0	-703	0	0	-703	703	0
<b>Saldo po zmianach</b>	26 774	84 718	840	26 164	0	11 867	150 363	5 118	155 481
<b>Zmiany w okresie</b>	0	11 355	0	0	0	-1 764	9 591	86	9 677
Podział wyniku netto za 2014 rok	0	11 355	0	0	0	-11 867	-512	0	-512
Zysk netto	0	0	0	0	0	10 103	10 103	86	10 189
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2015	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 31 grudnia 2015</b>	26 774	96 073	840	26 164	0	10 103	159 954	5 204	165 158
<b>Stan na 1 stycznia 2015</b>	26 774	84 718	840	31 379	0	11 867	155 578	4 522	160 100
Zmiany polityki rachunkowości							0	0	0
Korekta błędu							0	0	0
<b>Saldo po zmianach</b>	26 774	84 718	840	31 379	0	11 867	155 578	4 522	160 100
<b>Zmiany w okresie</b>	0	11 355	0	0	0	-2 044	9 311	59	9 370
Podział wyniku netto za 2014	0	11 355	0	0	0	-11 867	-512	0	-512
Zysk netto	0	0	0	0	0	9 823	9 823	59	9 882
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.09.2015	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 30 września 2015</b>	26 774	96 073	840	31 379	0	9 823	164 889	4 581	169 470

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A  
62-081 Przeźmierowo  
gm. Wysogotowo  
tel./fax +48 61 8994099  
fax +48 61 8102192  
[www.pozbud.pl](http://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. WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD T&R S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU**

#### **1. Informacje ogólne**

Spółka POZBUD T&R Spółka Akcyjna została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 25 czerwca 2007 roku w kancelarii notarialnej w Poznaniu przed asesora 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.

W 2013 roku Emitent objął kontrolę nad spółką EVER HOME S.A. Spółka zależna EVER HOME S.A. powstała w wyniku przekształcenia spółki EVER HOME Rossa Spółka Jawna na podstawie aktu notarialnego z dnia 12 marca 2012 roku przed notariuszem Witoldem Duczmałem (Rep. A nr 1327/2012). Siedzibą jednostki zależnej jest Wysogotowo. Aktualnie spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000419513.

#### **2. Notowania na rynku regulowanym**

Giełda:	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej jako „GPW”) ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa
Symbol na GPW:	POZ
Sektor na GPW:	Przemysł materiałów budowlanych
Data debiutu:	11 czerwca 2008 roku
Przynależność do indeksu:	WIG250, WIG-Poland, InvestorMS, WIG
System depozytowo-rozliczeniowy:	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW), ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa



**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A  
62-081 Przeźmierowo  
gm. Wysogotowo  
tel./fax +48 61 8994099  
fax +48 61 8102192  
[www.pozbud.pl](http://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**

### 3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki Dominującej 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
Marek Chaniewicz	Członek Rady Nadzorczej
Slava Aaron Tenenbaum	Członek Rady Nadzorczej.

W okresie objętym niniejszym skróconym kwartalnym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Emitenta.

W dniu 9 maja 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o ustanowieniu dwuosobowego składu Zarządu spółki POZBUD T&R S.A. na kolejną czwartą kadencję. Kadencja Zarządu, zgodnie z § 5 ust. 4 Statutu Spółki, trwa trzy lata i w przypadku zarządu wieloosobowego jest wspólna dla wszystkich członków Zarządu. W związku z upływem trzeciej kadencji Zarządu i wygaśnięciem mandatów członków Zarządu z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członków Zarządu, tj. z dniem 6 maja 2016 roku, Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 9 maja 2016 roku ponownie powołała na stanowisko Prezesa Zarządu POZBUD T&R S.A. czwartej kadencji Pana Tadeusza Andrzejaka, a na stanowisko Wiceprezesa Zarządu czwartej kadencji Pana Romana Andrzejaka. Uchwały podjęte zostały z mocą obowiązującą od dnia 6 maja 2016 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego kwartalnego raportu, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki zależnej EVER HOME S.A. jest następujący:

**Zarząd:**

Radosław Rossa	Prezes Zarządu,
Paweł Stawniak	Członek Zarządu.

**Rada Nadzorcza:**

Roman Andrzejak	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Wojciech Komer	Członek Rady Nadzorczej,
Robert Pelec - Röttinger	Członek Rady Nadzorczej.

W związku z rezygnacją Pani Małgorzaty Mańkowskiej z członkostwa w Radzie Nadzorczej EVER HOME S.A. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 6 maja 2016 r. podjęło uchwałę nr 14, na mocy której do Rady Nadzorczej EVER HOME S.A. powołano Pana Wojciecha Komera.

### 4. Grupa Kapitałowa

Zarówno na dzień 30 września 2016 roku, jak i na dzień 30 czerwca 2016 roku, 31 grudnia 2015 oraz 30 września 2015 roku Emitent tworzył Grupę Kapitałową, w skład której wchodziły następujące 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**

- 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),
- EVER HOME Marketing Sp. z o.o. – jednostka zależna od EVER HOME S.A. która posiada 100% udziału w kapitale oraz głosach na zgromadzeniu wspólników spółki),
- EVER HOME Property Rights Ltd – jednostka zależna od EVER HOME S.A., która posiada 100% udziału w kapitale spółki.

Zarówno Spółka EVER HOME Marketing Sp. z o.o., jak i EVER HOME Property Rights Ltd nie prowadzą i od początku swego istnienia nie prowadziły działalności operacyjnej.

Na podstawie art. 4 ust.1 ustawy o rachunkowości oraz par. 5 i 8 MSR 8 spółka EVER HOME Marketing Sp. z o.o. oraz EVER HOME Property Rights Ltd zostały wyłączone z konsolidacji w oparciu o zasadę istotności – nadrzędną zasadę rachunkowości. Z punktu widzenia Emitenta i całej Grupy Kapitałowej dane w/w spółek nie są istotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej Grupy.

## 5. Znaczący akcjonariusze

Na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał zakładowy Emitenta 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.

Struktura akcjonariatu uaktualniana jest na podstawie formalnych zawiadomień od akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki i innych informacji dostępnych Spółce.

Wykaz Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu POZBUD T&R S.A. na dzień przekazania skróconego raportu kwartalnego za okres zakończony 30 września 2016 roku, prezentuje poniższe zestawienie:

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	2 583 432	4 066 432	9,65%	13,26%
NN OFE + NN DFE	4 400 000	4 400 000	16,43%	14,35%
Aviva Investors Poland TFI S.A.	1 895 730	1 895 730	7,08%	6,18%
NN Investment Partners TFI SA	1 531 396	1 531 396	5,72%	4,99%
Pozostali akcjonariusze	13 994 521	14 458 521	52,27%	47,15%
<b>Łącznie</b>	<b>26 774 179</b>	<b>30 668 179</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Oprócz w/w akcjonariuszy, Emitent nie posiada informacji o innych akcjonariuszach z posiadaną bezpośrednio lub pośrednio liczbą głosów na walnym zgromadzeniu równą co najmniej 5% oraz o innych zmianach w strukturze własności znacznych pakietów akcji POZBUD T&R S.A.

Według informacji posiadanych przez Emitenta w okresie pierwszych trzech kwartałów 2016 roku oraz w okresie od przekazania w dniu 26 sierpnia 2016 roku raportu śródrocznego za I półrocze 2016 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego wystąpiły następujące zmiany w zakresie głównych akcjonariuszy POZBUD T&R S.A.:

- w dniu 22 marca 2016 roku Wiceprezes Zarządu Spółki - Pan Roman Andrzejak nabył 10.290 sztuk akcji zwykłych na okaziciela Spółki po średniej cenie 3,62 zł za jedną akcję. Transakcje zostały zawarte na rynku regulowanym na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w trybie sesyjnym zwykłym,

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A  
62-081 Przeźmierowo  
gm. Wysogotowo  
tel./fax +48 61 8994099  
fax +48 61 8102192

[www.pozbud.pl](http://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**

- w dniu 06 października 2016 roku Emitent otrzymał od Pioneer Pekao Investment Management S.A. (dalej jako „PPIM”) zawiadomienie o spadku łącznego zaangażowania w POZBUD T&RVSA do poziomu 0% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu POZBUD T&R SA w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli zarządzanych w ramach wykonywania przez PPIM usługi zarządzania portfelem instrumentów finansowych. Powyższa zmiana dotyczyła wszystkich Klientów Pioneer Pekao Investment Management S.A. Przed zmianą PPIM w ramach zarządzanego przez siebie portfela posiadał 1 971 573 akcji POZBUD T&R SA uprawniających do 1 971 573 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

**Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania raportu śródrocznego za I półrocze 2016 rok, odrębnie dla każdej z osób**

Ilość akcji Emitenta będących w posiadaniu członków Zarządu na dzień przekazania raportu za III kwartał 2016 roku przedstawia poniższa tabela:

**Zarząd**

Lp.	Akcjonariusz	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
1.	Andrzejak Tadeusz	Prezes Zarządu	2 369 100	2 369 100	8,85	4 316 100	14,07
2.	Andrzejak Roman	Wiceprezes Zarządu	2 583 432	2 583 432	9,65	4 066 432	13,26

Ilość akcji Emitenta będących w posiadaniu członków Rady Nadzorczej na dzień przekazania raportu kwartalnego za III kwartał 2016 roku przedstawia poniższa tabela:

**Rada Nadzorcza**

Lp.	Akcjonariusz	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
1.	Wojciech Prentki	Przewodniczący Rady Nadzorczej	4 606	4 606	0,02	4 606	0,02

Według najlepszej wiedzy posiadanej przez Spółkę pozostali członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji POZBUD T&R S.A.

Według informacji posiadanych przez Spółkę, od dnia przekazania raportu śródrocznego za I półrocze 2016 roku, tj. od dnia 26 sierpnia 2016 roku do dnia przekazania niniejszego raportu za III kwartał 2016 roku nie odnotowano żadnych zmian w stanie posiadania akcji, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta.

**6. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, połączenia, przejęcia lub sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych**

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły zmiany struktury Emitenta, nie miały miejsca także połączenia, przejęcia ani sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych.





## **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**

### **7. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne**

Niniejsze skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe obejmuje dane okresu sprawozdawczego za III kwartał 2016 roku oraz dane narastające za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku wraz z danymi porównywalnymi, w tym:

- według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku, 31 grudnia 2015 roku oraz 30 września 2015 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za III kwartał 2015 roku oraz za trzy kwartały narastająco od początku 2015 roku, tj. dane finansowe od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku dla sprawozdania zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- za okres 12 miesięcy roku obrotowego 2015 oraz za trzy kwartały narastająco od początku 2015 roku, tj. dane finansowe od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Emitent zapewnił porównywalność prezentowanych danych finansowych.

Zarówno na dzień 30 września 2016 roku, 30 czerwca 2016 roku, 31 grudnia 2015 roku, jak i na dzień 30 września 2015 roku, dane finansowe obejmują dane skonsolidowane Grupy Kapitałowej POZBUD T&R S.A., w skład której poza jednostką dominującą konsolidacją objęta była jedna jednostka zależna EVER HOME S.A. (konsolidowana metodą pełną).

W niniejszym skróconym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku Emitent nie dokonywał zmian w prezentacji danych porównawczych.

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

### **8. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej**

Niniejsze skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez POZBUD T&R S.A. oraz EVER HOME S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy licząc od dnia 30 września 2016 roku. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności przez Jednostkę Dominującą ani spółkę zależną lub na istotne ograniczenie działalności prowadzonej przez w/w spółki.

### **9. Podstawa sporządzenia**

Niniejsze skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

#### **Oświadczenie o zgodności z MSSF**

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i zgodnie z innymi obowiązującymi przepisami.

Niniejszy skrócony kwartalny raport finansowy sporządzony na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku został sporządzony z zastosowaniem takich samych zasad rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku, w którym to sprawozdaniu znajduje się szczegółowy opis stosowanej polityki rachunkowości.

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A  
62-081 Przeźmierowo  
gm. Wysogotowo  
tel./fax +48 61 8994099  
fax +48 61 8102192

[www.pozbud.pl](http://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**

Niniejsze skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie z ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym sporządzonym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku.

Spółka POZBUD T&R S.A. – jako podmiot dominujący w Grupie Kapitałowej jest odpowiedzialna za sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań i raportów finansowych. Działając w oparciu o postanowienia § 83 ust. 1 Rozporządzenia 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 (Dz. U. z 2014 roku poz. 133) Spółka nie przekazuje odrębnego raportu kwartalnego oraz śródrocznego, lecz zamieszcza w skonsolidowanych raportach, swoje skrócone jednostkowe kwartalne i śródroczne dane finansowe.

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Grupa zastosowała w okresie rozpoczynającym się od 1 stycznia 2016 roku. Ich zastosowanie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

**Standardy zastosowane po raz pierwszy**

- Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: składki pracownicze, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lutego 2015 r.,
- Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lutego 2015 r.,
- Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 r.,
- Zmiany do MSR 27 Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016r.,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: Rośliny produkcyjne, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 r.,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 Wyjaśnienia w zakresie akceptowalnych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji. Zmiany będą obowiązywały prospektywnie począwszy od pierwszego okresu rocznego zaczynającego się w dniu 1 stycznia 2016 r.,
- Zmiany do MSSF 11 Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach. Zmiany będą obowiązywały prospektywnie począwszy od pierwszego okresu rocznego zaczynającego się w dniu 1 stycznia 2016 r.,
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych, obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 r.,
- Zmiany do MSFF 10, MSSF 12 i MSR 28: Jednostki inwestycyjne – zastosowanie wyłączeń z konsolidacji, dotyczą okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku.

**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 2016 roku ani dla lat wcześniejszych.

Nie wystąpiły.

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A  
62-081 Przeźmierowo  
gm. Wysogotowo  
tel./fax +48 61 8994099  
fax +48 61 8102192

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**

[www.pozbud.pl](http://www.pozbud.pl)

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

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę. Ich zastosowanie w ocenie Zarządu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe z późniejszymi zmianami, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 r.,
- MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 r.
- MSSF 15 oraz objaśnienia stosowania do MSSF 15: Przychody z umów z klientami, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018r.
- MSSF 16 Leasingi obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 r.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem - według stanu na dzień 31 października 2016 roku nie jest znana data wejścia w życie Standardu.
- Zmiany do MSR 7: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych. Zmiany wprowadzono w ramach inicjatywy dotyczącej ujawnień. Zmiany będą obowiązywały prospektywnie począwszy od pierwszego okresu rocznego zaczynającego się 1 stycznia 2017 r.
- Zmiany do MSR 12: Podatek dochodowy. RMSR proponuje, aby zmiany obowiązywały retrospektywnie zgodnie z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” począwszy od pierwszego okresu rocznego zaczynającego się 1 stycznia 2017 r.
- Zmiany do MSSF 2 : Klasyfikacja i wycena płatności opartych na akcjach, obowiązujący za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2018 r.
- Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy Ubezpieczeniowe”; obowiązujące za okresy rozpoczynające się od 1 stycznia 2018 r.

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.

**Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą POZBUD T&R S.A. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością w złotych.

**Zasady przeliczania danych finansowych na EURO**

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej (bilansu) przeliczone są według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy
  - w dniu 30 września 2016 roku 1 EUR = 4,3120 PLN
  - w dniu 30 czerwca 2016 roku 1 EUR = 4,4255 PLN
  - w dniu 31 grudnia 2015 roku 1 EUR = 4,2615 PLN



**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**

w dniu 30 września 2015 roku 1 EUR = 4,2386 PLN

- pozycje sprawozdania zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone są według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym  
w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku 1 EUR = 4,3707 PLN  
w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku 1 EUR = 4,1632 PLN

#### **10. Zmiany zasad rachunkowości**

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent nie dokonywał zmian stosowanych zasad rachunkowości.

#### **11. Korekty wynikające z błędów**

W niniejszym skróconym kwartalnym sprawozdaniu finansowym nie zostały ujęte korekty wynikające z błędów popełnionych w latach poprzednich. Emitent zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w niniejszym skróconym kwartalnym 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](http://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. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD T&R S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU**

##### **1. Zmiany szacunków**

###### **Zmiana szacunków składnika sprawozdania finansowego**

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

W porównaniu z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej sporządzonym za 2015 rok dokonano następujących zmian w wartościach szacunkowych.

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

Tytuł	Stan na 30.09.2016	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2015	Zmiana w 3Q2016	Zmiana w 1-3Q2016
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 845	1 880	1 732	1 364	-35	113
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 957	3 234	2 367	2 848	-277	590
Rezerwa na koszty personalne	281	281	259	44	0	22
Pozostałe rezerwy	54	54	64	37	0	-10
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe i inne aktywa	10 838	10 840	10 403	9 142	-2	435
Odpisy aktualizujące wartość zaliczek wpłaconych do klientów	364	364	364	0	0	0
Odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	356	356	356	356	0	0
Odpisy aktualizujące zapasy	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące środki trwałe	0	0	0	0	0	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](http://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**

Tytuł	Stan na 30.09.2016	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2015	Zmiana w 3Q2016	Zmiana w 1-3Q2016
Odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjne	0	0	4 163	4 163	0	-4 163
Należności z tytułu kontraktów budowlanych	14 586	12 634	6 581	20 569	1 952	8 005

Największe zmiany w zakresie wartości szacunkowych powstałe na przestrzeni pierwszych dziewięciu miesięcy 2016 roku wynikały z:

- utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności handlowych, w stosunku do których stwierdzono niskie prawdopodobieństwo ściągłości (łącznie kwota 435 tys. zł);
- aktywów z tytułu kontraktów budowlanych stanowiących nadwyżkę przychodów należnych Spółce z tytułu wykonanych usług nad przychodami zafakturowanymi (kwota 8 005 tys. zł),
- zmniejszenia odpisów aktualizujących wartość nieruchomości inwestycyjnych w Środzie Wielkopolskiej ze względu na ich sprzedaż (4 163 tys. zł),
- odroczonego podatku dochodowego od różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową i podatkową aktywów i pasywów, w tym w głównej mierze aktywów dotyczących realizowanych kontraktów budowlanych, odpisów aktualizujących oraz odsetek od obligacji.

## 2. Segmenty operacyjne

Zarząd Jednostki Dominującej 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 cztery główne segmenty branżowe uwzględniające rodzaje wykonywanych usług lub dostarczanych dóbr, których opis jest zamieszczony poniżej. Grupa jako osoby zarządzające przyjmuje Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej. Jednostka zależna od Emitenta prowadzi działalność związaną z produkcją i sprzedażą litych podłóg drewnianych. Przychody ze sprzedaży osiągnęte przez jednostkę zależną są alokowane jako odrębny segment.

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

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A  
62-081 Przeźmierowo  
gm. Wysogotowo  
tel./fax +48 61 8994099  
fax +48 61 8102192  
[www.pozbud.pl](http://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**

**Segment stolarki aluminiowej**

Stolarka aluminiowa obejmuje m.in. fasady oraz okna, które znajdują zastosowanie zarówno w nowych, jak i modernizowanych obiektach. Dotychczas Emitent podzlecał 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 Grupy. W 2015 roku Emitent wznowił prace związane z rozwojem wydziału aluminium, w ramach którego planowany jest zakup linii technologicznej do hali aluminium bazującej na opracowanej przez Emitenta technologii produkcji okien aluminiowych.

**Segment rewitalizacji budynków oraz innych usług budowlanych**

Usługi rewitalizacji budynków i inne usługi ogólnobudowlane (w tym usługi generalnego wykonawstwa) wiążą się z realizowanymi przez Grupę, w tym głównie Jednostkę Dominującą, 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 polega głównie na prowadzeniu kompleksowych budowlanych prac remontowych, w tym wymiany stolarki otworowej, a także budowie od podstaw nowych budynków użyteczności publicznej oraz obiektów mieszkalnych. W ostatnich latach Grupa realizowała także umowy z obszaru budownictwa kubaturowego oraz infrastrukturalnego, w tym wykonywała m.in. prace związane z infrastrukturą kolejową, tj. rewitalizacja dworców, nastawni, wiat peronowych, montaż ekranów akustycznych. Ponadto Grupa świadczyła także usługi związane z wybudowaniem i wdrożeniem systemów GSM-R oraz wykonywała roboty towarzyszące.

**Segment litych podłóg drewnianych**

Segment litych podłóg drewnianych obejmuje produkcję i sprzedaż wysokiej klasy podłóg drewnianych w wersji finisz i surowej. Deski podłogowe sprzedawane są w wersjach surowych, lakierowanej, olejowanej oraz wybarwionej. Cechują się różnymi klasami jakościowymi w zależności od potrzeb klienta. Produkty są dystrybuowane przede wszystkim poprzez sieci DIY, a także poprzez salony partnerskie. Grupa prowadzi również sprzedaż klientom indywidualnym oraz rozwija dział sprzedaży eksportowej.

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.

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

SEGMENTY OPERACYJNE					RAZEM
Wyszczególnienie	Stolarka drewniana (SEGMENT I)	Stolarka aluminiowa (SEGMENT II)	Rewitalizacja budynków i inne usługi budowlane (SEGMENT III)	Lite podłogi drewniane (SEGMENT IV)	
Za okres 01.01 - 30.09.2016					
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	54 997	0	51 390	17 402	123 789
KOSZT WYTWORZENIA	42 771	0	49 655	16 397	108 823
<b>ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>12 226</b>	<b>0</b>	<b>1 735</b>	<b>1 005</b>	<b>14 966</b>
				KOSZTY SPRZEDAŻY	2 931
				KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	3 135
				<b>WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>8 900</b>
				POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 003



**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A  
62-081 Przeźmierowo  
gm. Wysogotowo  
tel./fax +48 61 8994099  
fax +48 61 8102192

[www.pozbud.pl](http://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**

SEGMENTY OPERACYJNE					RAZEM
Wyszczególnienie	Stolarka drewniana (SEGMENT I)	Stolarka aluminiowa (SEGMENT II)	Rewitalizacja budynków i inne usługi budowlane (SEGMENT III)	Lite podłogi drewniane (SEGMENT IV)	
<b>Za okres 01.01 - 30.09.2016</b>					
				POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	805
				<b>WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>9 098</b>
				PRZYCHODY FINANSOWE	444
				KOSZTY FINANSOWE	3 175
				<b>WYNIK FINANSOWY BRUTTO</b>	<b>6 367</b>
				<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>	<b>0</b>
				PODATEK DOCHODOWY	524
				<b>WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ</b>	<b>5 843</b>

SEGMENTY OPERACYJNE					RAZEM
Wyszczególnienie	Stolarka drewniana (SEGMENT I)	Stolarka aluminiowa (SEGMENT II)	Rewitalizacja budynków i inne usługi budowlane (SEGMENT III)	Lite podłogi drewniane (SEGMENT IV)	
<b>Za okres 01.01 - 30.09.2015</b>					
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	66 437	0	89 141	12 040	167 618
KOSZT WYTWORZENIA	49 758	0	84 367	10 424	144 549
<b>ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>16 679</b>	<b>0</b>	<b>4 774</b>	<b>1 616</b>	<b>23 069</b>
				KOSZTY SPRZEDAŻY	2 840
				KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	4 362
				<b>WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>15 867</b>
				POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	494
				POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1 109
				<b>WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>15 252</b>
				PRZYCHODY FINANSOWE	703
				KOSZTY FINANSOWE	2 987
				<b>WYNIK FINANSOWY BRUTTO</b>	<b>12 968</b>
				<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>	<b>0</b>
				PODATEK DOCHODOWY	3 086
				<b>WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ</b>	<b>9 882</b>

**Informacje dotyczące głównych klientów**

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2016 roku przychody ze sprzedaży do jednego nabywcy przekroczyły 10% ogólnej kwoty przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej:

- Torpol S.A. – wartość osiągniętych przychodów wyniosła – 59 768 tys. zł (42,1%\*\* przychodów Grupy),

\*\*po dokonaniu wyłączeń kwot zbieranych w imieniu zleceniodawcy z tytułu zakupu materiałów do realizacji kontraktów oraz kwot przychodów kontraktowych fakturowanych bez marży.

W analogicznym okresie roku poprzedniego sprzedaż do głównego odbiorcy wynosiła 92 221 tys. zł i stanowiła 55,0%\*\* przychodów Grupy.

Całość wskazanych powyżej przychodów dotyczyła segmentu III – Rewitalizacja i usługi budowlane. Przychody te odnoszą się do największych realizowanych przez Emitenta kontraktów, w tym: „Modernizacja linii kolejowej E75 RailBaltica” oraz umowy związanej z budową linii tramwajowej w Olsztynie.





**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**

W pozostałych segmentach nie występują kontrahenci, którzy przekroczyliby łącznie 10% obrotów Grupy.

### 3. Informacja geograficzna

Poniżej przedstawiono podział przychodów, ze względu na ujęcie geograficzne. Przychody eksportowe są realizowane głównie w segmencie Stolarka Drewniana (Segment I) oraz w segmencie Lite podłogi drewniane (Segment IV).

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	01.01-30.09 2016	01.01-30.09 2015
Kraj	114 466	155 356
Export	9 323	12 262
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów razem</b>	<b>123 789</b>	<b>167 618</b>

### 4. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2016 roku Grupa wygenerowała przychody ze sprzedaży na poziomie 123 789 tys. zł, z czego 44% dotyczyło segmentu stolarki, 42% segmentu usług budowlanych, a 14% segmentu podłóg drewnianych. Jednocześnie zysk brutto ze sprzedaży osiągnięty w od stycznia do września 2016 roku ukształtował się na poziomie 14 966 tys. zł w porównaniu do 23 069 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Obniżenie przychodów ze sprzedaży w okresie trzech pierwszych kwartałów 2016 roku w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego jest wynikiem zaistniałej stagnacji na rynku usług budowlanych na rynku zamówień publicznych, związanej między innymi z przedłużającymi się postępowaniami przetargowymi. Ograniczone możliwości uczestnictwa Emitenta w przetargach na zamówienia z sektora instytucjonalnego implikowały koncentrację na kontaktach z rynku prywatnego oraz w sektorze deweloperskim. Zmniejszona aktywność w segmencie budowlanym powodowała równoległe zmniejszenie zamówień z tego źródła dla segmentu stolarki otworowej Emitenta.

Na dzień 30 września 2016 roku w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zapasów zostały zaprezentowane grunty nabyte w celu realizacji projektu deweloperskiego pt. „Zacisze Strzeszyn” oraz nakłady poniesione na realizację w/w projektu deweloperskiego. Kwalifikacja niniejszej transakcji wpłynęła na obniżenie wartości przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej Spółki za okres pierwszych dziewięciu miesięcy 2016 roku w łącznej kwocie (-) 14 511 tys. zł.

### 5. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Rzeczowe aktywa trwałe	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Środki trwałe, w tym:				
- grunty	8 903	8 903	8 903	8 903
- budynki i budowle	73 249	73 658	74 478	70 153
- urządzenia techniczne i maszyny	53 948	54 118	54 970	48 145
- środki transportu	652	714	1 123	971
- inne środki trwałe	97	106	380	385
Środki trwałe w budowie	10 027	8 674	6 936	11 471
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>146 876</b>	<b>146 173</b>	<b>146 790</b>	<b>140 028</b>

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A  
62-081 Przeźmierowo  
gm. Wysogotowo  
tel./fax +48 61 8994099  
fax +48 61 8102192

[www.pozbud.pl](http://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**

W związku z faktem, iż po zakończeniu procesu inwestycyjnego w zakład produkcyjny w Ślonawach znacznie zwiększyły się możliwości produkcyjne Emitenta, Zarząd Jednostki Dominującej chciałby podjąć współpracę z wiodącymi producentami stolarki okiennej w Europie. W celu pozyskania partnera została nawiązana współpraca z wyspecjalizowaną firmą doradczą. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu przeprowadzane były rozmowy inwestorami, jednak nie udało się pozyskać partnera. W związku z powyższym w 2016 roku Zarząd Jednostki Dominującej samodzielnie podjął również intensywne działania mające na celu znalezienie partnera w celu zapewnienia możliwości pełnego wykorzystania zakładu produkcyjnego, jak również minimalizacji kosztów przez niego generowanych. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu odbyło się kilka spotkań i prezentacji inwestorskich, jednak nie podjęto jeszcze ostatecznej decyzji w tym zakresie.

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

Grupa dokonuje alokacji odsetek od kredytów dotyczących bezpośrednio prowadzonych inwestycji. Odsetki są alokowane do momentu oddania inwestycji do użytkowania. Na koniec III kwartału 2016 roku nie wystąpiły odsetki alokowane na środkach trwałych w budowie.

Środki trwałe w budowie	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
1. Zakład w Ślonawach	9 297	7 489	5 344	11 437
2. Zakład w Grzywnie	730	1 185	1 592	34
3. Pozostałe środki trwałe w budowie i zaliczki	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>10 027</b>	<b>8 674</b>	<b>6 936</b>	<b>11 471</b>

Główne nakłady inwestycyjne poniesione przez Grupę Emitenta na przestrzeni pierwszych trzech kwartałów 2016 roku dotyczyły wyposażenia biur i pomieszczeń socjalnych w nowym biurowcu w Ślonawach, jak również modernizacji stacji transformatorowej, modernizacji urządzeń tłoczących i sterujących kolektorów oraz montażu instalacji deszczowej. Ponadto Grupa ponosiła nakłady związane z modernizacją suszarni w zakładzie produkcyjnym w miejscowości Grzywna (więcej informacji na temat projektów realizowanych przez Grupę w zakładzie w Grzywnie zaprezentowano w dodatkowej notce objaśniającej nr 15 do niniejszego skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego).

Poza w/w nakładami w okresie objętym niniejszym raportem nie miały miejsca istotne transakcje nabycia ani sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

**Zabezpieczenia na majątku**

Niektóre rzeczowe aktywa trwałe należące do Grupy są przedmiotem zabezpieczenia umów kredytowych zawartych przez Emitenta i jednostkę zależną. Szczegółowe informacje na temat ustanowionych zabezpieczeń znajdują się w notce nr 8 do niniejszego skróconego kwartalnego skonsolidowanego 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**

**6. Udzielone pożyczki**

Pożyczki	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Pożyczki udzielone pracownikom	72	77	50	57
Pożyczki udzielone podmiotom niepowiązanym	884	878	868	1 158
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	-356	-356	-356	-356
<b>Udzielone pożyczki, razem</b>	<b>600</b>	<b>599</b>	<b>562</b>	<b>859</b>

Na dzień 30 września 2016 roku łączne saldo udzielonych przez Grupę pożyczek wynosiło 600 tys. zł (z czego kwota 243 tys. zł stanowiła aktywa długoterminowe) i w głównej mierze wynikało z dwóch pożyczek udzielonych na rzecz następujących podmiotów:

- "MIR-BUD" Mirosław Klause - umowa z dnia 12 września 2013 roku, umowna kwota pożyczki 500 tys. zł (z czego na dzień bilansowy nierozliczone pozostało 200 tys. zł kapitału), oprocentowanie 5% w skali roku, na mocy Aneksu nr 7 z dnia 29 lipca 2016 termin spłaty został wydłużony do 30 grudnia 2016 roku;
- AGNES S.A. – umowa pożyczki z dnia 1 października 2013 roku z późn. zm., kwota pożyczki 1 000 tys. zł (z czego na dzień bilansowy nierozliczone pozostawało 212 tys. zł kapitału), oprocentowanie 5% w skali roku, zgodnie z Aneksem nr 3 z dnia 15 grudnia 2014 roku termin spłaty pożyczki upływa 31 grudnia 2017 roku.

Grupa udzieliła również pożyczek swoim pracownikom. Łączna kwota aktywów z tego tytułu wyniosła na koniec września 2016 roku 72 tys. zł.

Na dzień bilansowy wartość naliczonych odsetek od pożyczek wynosiła 124 tys. zł.

**7. Kontrakty budowlane**

Emitent jest stroną umów długoterminowych, które na mocy postanowień MSR 11 są klasyfikowane jako umowy o usługę budowlaną. Przychody i koszty związane z realizacją umów budowlanych odnoszone są 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	01.01-30.09.2016	01.07-30.09.2016	01.01-31.12.2015	01.01-30.09.2015
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych	51 390	19 331	126 899	89 141
Koszt wytworzenia robót budowlanych	49 655	18 875	121 537	84 367
<b>Wynik</b>	<b>1 735</b>	<b>456</b>	<b>5 362</b>	<b>4 774</b>

Należności i zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (aktywa)	13 608	11 361	8 523	15 525
Aktywa z tytułu wyceny kontraktów (aktywa)	14 586	12 634	6 581	20 569
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę (pasywa)	20 112	18 314	15 816	13 974
Rezerwy na przewidywane straty (pasywa)	0	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (pasywa)	0	0	0	0

Grupa realizuje kontrakty budowlane przede wszystkim ze środków własnych, jednakże w związku z istotną wartością zawartych kontraktów stosowane jest również rozliczanie ze zleceniodawcą w formie zaliczek, zarówno otrzymanych przez Grupę, jak

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A  
62-081 Przeźmierowo  
gm. Wysogotowo  
tel./fax +48 61 8994099  
fax +48 61 8102192

[www.pozbud.pl](http://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 przekazywanych podwykonawcom. Grupa nie posiada sum zatrzymanych. W zakresie realizowanych kontraktów Grupa korzysta z gwarancji udzielanych przez podmioty ubezpieczeniowe.

W 2016 roku Grupa kontynuowała realizację rozpoczętych w 2015 roku kontraktów przy liniach kolejowych E-20 i E-30 oraz linii kolejowej E-75 Rail Baltica. Ponadto realizowane były również inne umowy w zakresie budownictwa infrastrukturalnego, w tym m.in. wykończeniowe roboty modernizacyjne na linii kolejowej E-59 na odcinku Czempin – Poznań.

Ponadto w 2016 roku rozpoczęto kompleksową realizację inwestycji deweloperskich, w tym inwestycji polegającej na budowie budynku mieszkalnego 14-sto kondygnacyjnego z garażem podziemnym i usługami w Świnoujściu, jak również inwestycji polegającej na budowie zespołu 7 budynków mieszkalnych jednorodzinnych dwulokalowych w zabudowie oraz 31 budynków mieszkalnych jednolokalowych w zabudowie szeregowej na osiedlu Chill City w Tulcach, gmina Kleszczewo. Powyższe projekty realizowane są przez Emitenta na zasadzie generalnego wykonawstwa.

W I półroczu 2016 roku, w związku z przesunięciem (nie z winy POZBUD T&R SA ani jego podwykonawców) terminów zakończenia prac na budowach związanych z dworcem w Łodzi Fabrycznej, Emitent był zobowiązany do wydłużenia okresu obowiązywania pozyskanych gwarancji kontraktowych, a co się z tym wiąże, do poniesienia dodatkowych kosztów nadzoru budowlanego oraz dodatkowych kosztów utrzymania placu budowy. W okresie objętym niniejszym raportem Emitent otrzymał zwrot 1,3 mln zł dodatkowo poniesionych kosztów. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie stwierdzono konieczności tworzenia rezerw na dodatkowe koszty kontraktu.

Poza wskazanymi powyżej przypadkami realizacja usług budowlanych świadczonych przez Grupę odbywa się zgodnie z podpisanymi umowami.

Podpisanie przez Grupę nowych istotnych umów na realizację usług budowlanych w zakresie budownictwa infrastrukturalnego uzależnione będzie w dużej mierze od sytuacji w obszarze zamówień publicznych, w tym przede wszystkim inwestycji realizowanych przez PKP.

## 8. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, w tym zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy Emitenta

Otrzymane kredyty i pożyczki	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Zobowiązanie długoterminowe	17 550	18 012	19 990	20 234
Zobowiązanie krótkoterminowe	11 448	8 006	4 754	7 883
<b>Razem otrzymane kredyty i pożyczki</b>	<b>28 998</b>	<b>26 018</b>	<b>24 744</b>	<b>28 117</b>

Wśród posiadanych kredytów Grupa posiada zarówno kredyty w rachunku bieżącym, jak i kredyty inwestycyjne.

### Specyfikacja zawartych umów kredytowych na dzień 30 września 2016 wraz z wyszczególnieniem zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy

Nr	Bank	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (PLN)	Termin spłaty	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia
1	PKO BP. S.A. (Kredytobiorca: Emitent)	inwestycyjny (Emitent)	3 380 000	2026-04-21	1. Hipoteka na użytkowaniu wieczystym nieruchomości Slonawy 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), 3. Blokada środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku bankowym pochodzących z dotacji na realizację projektu pt. "Wykorzystanie energii słonecznej do produkcji energii elektrycznej w zakładzie produkcyjnym w Slonawach" w części dotyczącej refinansowania wydatków.



**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A  
62-081 Przeźmierowo  
gm. Wysogotowo  
tel./fax +48 61 8994099  
fax +48 61 8102192

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**  
KRS: **000284164**  
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII  
Wydział Gospodarczy  
Kapitał zakładowy:  
**26 774 179,00 PLN wpłacony w całości**

[www.pozbud.pl](http://www.pozbud.pl)

Nr	Bank	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (PLN)	Termin spłaty	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia
2	PKO BP S.A. (Kredytobiorca: Emitent)	obrotowy (limit kredytowy wielocelowy: - kredyt w rachunku bieżącym, - kredyt obrotowy odnawialny, - kredyt obrotowy nieodnawialny/gwarancje bankowe)	120 000 000	2018-08-31	1. Hipoteka umowna łączna do wysokości 180 000 tys. zł na użytkowaniu wieczystym nieruchomości Słonawy działka 57, KW nr PO1O/00014067/1 oraz prawie własności działki 59/3, KW nr PO1O/00014041/3 oraz na prawie własności nieruchomości w Mrowinie (działki 201/12, 201/19, 201/21) KW nr PO1A/00054975/7, 2. Zastaw rejestrowy na akcjach imiennych serii A Pozbud T&R SA (2.500.000 szt.), 3. Blokada lokaty terminowej (do wysokości 4 100,0 tys. zł); 4. Hipoteka umowna łączna do kwoty 17.500 tys. zł na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości w miejscowości Grzywna KW nr TO1T/00039487/9, TO1T/00067216/4, TO1T/00050973/6; 5. Przelew wierzytelności pieniężnej z umów ubezpieczenia w/w nieruchomości 6. Zastaw rejestrowy na zapasach (do kwoty 4 000,0 tys. zł) 7. Przelew wierzytelności pieniężnej z tytułu umowy ubezpieczenia zapasów, 8. Prawo do rachunków bankowych Spółki w PKO BP, 9. Przelew wierzytelności pieniężnych z finansowanych przez bank kontraktów handlowych.
3	PKO BP S.A. (Kredytobiorca: Emitent)	inwestycyjny	25 828 960	2029-03-03	1. Umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP S.A. z tytułu transakcji kredytowej z wierzytelnością Emitenta, jako posiadacza rachunków bankowych wobec PKO BP S.A., 2. Hipoteka łączna do kwoty 38 743 tys. zł na użytkowaniu wieczystym nieruchomości Słonawy działka 57, KW nr PO1O/00014067/1 oraz działce 59/3, KW nr PO1O/00014041/3, 3. 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 Słonawach - do czasu zakończenia budowy oraz z umowy o dofinansowanie nr DA-POIG.04.04.00-30-020/13/00 z dnia 15.11.2013 r. zawartej z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości, 4. 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, 5. Zastaw rejestrowy na maszynach (kociol wodny Multimiser 20, linia do impregnacji elementów okiennych, wentylacja stróżyn cyklodfiltr AV200, Laserprojekt Reichenbacher, Centrum obróbcze CNC Reichenbacher VISION2) wraz z cesją z polisy ubezpieczenia, 6. Zastaw na maszynach stanowiących linię do produkcji drzwi wraz z cesją wierzytelności z umowy ubezpieczenia, 7. Blokada środków pieniężnych na rachunku lokaty terminowej Emitenta w wysokości 1 100 tys. zł.
4	Bank Zachodni WBK S.A. (Kredytobiorca: EVER HOME)	inwestycyjny na spłatę zadłużenia wobec BGK	5 937 500	30.06.2020/ 30.06.2025	1. Weksel in blanco wraz z deklaracją, 2. Hipotek umowna do kwoty 17.500.000 zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości KW TO1T/00113384/0, 3. Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości
5	Bank Zachodni WBK S.A. (Kredytobiorca: EVER HOME)	w rachunku bieżącym	3 000 000	-	1. Weksel in blanco wraz z deklaracją, 2. Hipotek umowna do kwoty 19.500.000 zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości KW TO1T/00113384/0, 3. Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości w kwocie nie niższej niż 12.000.000 zł, 4. Zastaw rejestrowy na całości zapasów magazynowych o wartości nie niższej niż 6.000.000 zł znajdujących się w zakładzie w Grzywnie, 5. Przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia zapasów do kwoty 6.000.000 zł
6	Bank Zachodni WBK S.A. (Kredytobiorca: EVER HOME)	kredyt obrotowy	1 400 000	31.07.2018	1. Weksel in blanco wraz z deklaracją, 2. Hipotek umowna do kwoty 19.500.000 zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości KW TO1T/00113384/0, 3. Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości w kwocie nie niższej niż 12.000.000 zł, 4. Zastaw rejestrowy na całości zapasów magazynowych o wartości nie niższej niż 6.000.000 zł znajdujących się w zakładzie w Grzywnie, 5. Przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia zapasów do kwoty 6.000.000 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: **000284164**  
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII  
Wydział Gospodarczy  
Kapitał zakładowy:  
**26 774 179,00 PLN wpłacony w całości**

Nr	Bank	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (PLN)	Termin spłaty	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia
7	Bank Zachodni WBK S.A. (Kredytobiorca: EVER HOME)	umowa o multiliniję (kredyt rewalingowy na finansowanie bież.dział.)	1 600 000	20.06.2017	1. Weksel in blanco wraz z deklaracją, 2. Hipotek umowna do kwoty 19.500.000 zł na prawie użytkownika wieczystego nieruchomości KW TO1T/00113384/0, 3. Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości w kwocie nie niższej niż 12.000.000 zł, 4. Zastaw rejestrowy na całości zapasów magazynowych o wartości nie niższej niż 6.000.000 zł znajdujących się w zakładzie w Grzywnie, 5. Przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia zapasów do kwoty 6.000.000 zł

Grupa na bieżąco monitoruje wykorzystanie posiadanych linii kredytowych.

**9. Aktywa przeznaczone do sprzedaży**

W okresie objętym niniejszym raportem Zarząd Jednostki Dominującej nie zidentyfikował aktywów, które zostałyby zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

**10. Koszty działalności operacyjnej**

Koszty według rodzaju	01.01.-30.09. 2016	01.07.-30.09. 2016	01.01.-31.12. 2015	01.01.-30.09. 2015
amortyzacja	3 349	1 158	3 283	2 313
zużycie materiałów i energii	32 040	9 661	54 672	35 718
usługi obce	77 322	25 830	141 905	114 038
podatki i opłaty	742	225	831	636
wynagrodzenie	4 578	1 567	5 749	4 271
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 111	394	1 392	1032
pozostałe koszty rodzajowe	659	219	1 342	906
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>119 801</b>	<b>39 054</b>	<b>209 174</b>	<b>158 914</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-4 912	-2 536	-2 021	-5 597
Koszty sprzedaży	-2 979	-1 239	-4 059	-4 405
Koszty ogólnego zarządu	-3 135	-1 072	-5 471	-4 363
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>108 775</b>	<b>34 207</b>	<b>197 623</b>	<b>144 549</b>

**11. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

Transakcje z podmiotami powiązаныmi – I-III kwartał 2016 roku

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki	Odsetki
SEB-BUD Usługi Budowlane Sebastian Andrzejak	0	44	0	184	0	0
EVER HOME S.A.*	2 084	0	390	65	500	53
EVER HOME Marketing Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
EVER HOME Rights Ltd	0	0	0	0	0	0
Bukowska Office Center 1 Magdalena Andrzejak	121	14	0	173	0	0
Bukowska Office Center 2 Ewelina Andrzejak	0	13	0	82	0	0
Alupoz Przemysław Andrzejak	0	48	0	159	0	0
<b>Razem</b>	<b>2 205</b>	<b>119</b>	<b>390</b>	<b>663</b>	<b>500</b>	<b>53</b>

\*jednostka zależna objęta konsolidacją metodą pełną



**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**

**Transakcje z podmiotami powiązаныmi - 2015 rok**

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki	Odsetki
SEB-BUD Usługi Budowlane Sebastian Andrzejak	0	50	0	443	0	0
EVER HOME S.A.*	2 485	0	4 176	4 297	527	27
Bukowska Office Center 1 Magdalena Andrzejak	0	2	0	120	0	0
Bukowska Office Center 2 Ewelina Andrzejak	0	0	0	102	0	0
Alupoz Przemysław Andrzejak	0	72	0	301	0	0
EVER HOME Marketing Sp. z o.o.	11	0	9	0	0	0
EVER HOME Property Rights Ltd	0	26	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>2 496</b>	<b>150</b>	<b>4 185</b>	<b>5 263</b>	<b>527</b>	<b>27</b>

**Transakcje z podmiotami powiązаныmi - I - III 2015 roku**

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki	Odsetki
SEB-BUD Usługi Budowlane Sebastian Andrzejak	0	28	0	312	0	0
EVER HOME S.A.*	2 708	667	2 884	2 365	500	18
EVER HOME Marketing Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
EVER HOME Rights Ltd	0	0	0	0	0	0
Bukowska Office Center 1 Magdalena Andrzejak	0	1	0	91	0	0
Bukowska Office Center 2 Ewelina Andrzejak	0	0	0	77	0	0
Alupoz Przemysław Andrzejak	0	19	0	164	0	0
<b>Razem</b>	<b>2 708</b>	<b>715</b>	<b>2 884</b>	<b>3 009</b>	<b>500</b>	<b>18</b>

**12. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego**

Na dzień bilansowy zobowiązania warunkowe dotyczyły głównie gwarancji należytego wykonania kontraktu oraz gwarancji usunięcia wad i usterek, z których Emitent korzysta w ramach prowadzonej działalności, w tym głównie w zakresie realizacji usług budowlanych. Uzyskane kontraktowe gwarancje ubezpieczeniowe potwierdzają konsekwentne działania Emitenta mające na celu pozyskanie limitów gwarancyjnych pozwalających Emitentowi na swobodne przystępowanie do przetargów.

Grupa posiada również zobowiązania warunkowe z tytułu weksli własnych stanowiących zabezpieczenie zawartych umów kredytowych (szczegółowo w tym zakresie zaprezentowano w dodatkowej notce objaśniającej nr 8 do niniejszego skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego).

Ponadto Emitent udzielił poręczenia wekslowego solidarnie do kwoty 16 000 tys. zł dla AGNES SA jako zabezpieczenie prawne spłaty wierzytelności Banku Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie wynikających z Umowy o kredyt rewolwingowy nr 9675/16/475/04 z dnia 10 sierpnia 2016 r. z późn.zm., zawartej pomiędzy AGNES SA i Bankiem Millennium SA. Powyższa umowa kredytowa została zawarta przez AGNES SA na sfinansowanie inwestycji deweloperskiej POZBUD T&R SA realizowanej na poznańskim Strzeszynie, której AGNES SA jest generalnym wykonawcą.

W poniższej tabeli zaprezentowano zestawienie zobowiązań warunkowych Emitenta:

Zobowiązania warunkowe	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek (TU Euler Hermes SA, PZU SA, TUiR Allianz Polska SA, InterRisk TU SA VIG, STU Ergo Hestia SA)	4 474	4 474	1 186	1 186
Gwarancja bankowa zapłaty (PKO BP)	3 267	3 267	8 119	8 119
Gwarancja należytego wykonania kontraktu (TU Euler Hermes SA,	26 556	26 556	38 849	38 849

**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 warunkowe	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
PZU SA, TUiR Allianz Polska SA, InterRisk TU SA VIG)				
Gwarancja opłacenia wadium (STU Ergo Hestia SA)	0	0	0	0
Gwarancja zwrotu zaliczki (STU Ergo Hestia SA)	0	0	2 250	2 250
Udzielone poręczenia kredytów	16 000	0	0	0
Poręczenia udzielone innym kontrahentom w związku ze świadczonymi usługami budowlanymi	2 594	7 097	15 920	15 920
<b>Razem</b>	<b>52 891</b>	<b>41 394</b>	<b>66 324</b>	<b>66 324</b>

### 13. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto, przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość

Na dzień 30 września 2016 roku w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zapasów zostały zaprezentowane grunty nabyte w celu realizacji projektu deweloperskiego pt. „Zacisze Strzeszyn” oraz nakłady poniesione na realizację w/w projektu deweloperskiego. Kwalifikacja niniejszej transakcji wpłynęła na obniżenie wartości przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej Spółki za okres pierwszych dziewięciu miesięcy 2016 roku w łącznej kwocie (-) 14 511 tys. zł.

Poza wyżej wskazanymi w okresie objętym niniejszym raportem w Grupie nie wystąpiły pozycje nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

### 14. Informacje o emisjach, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

#### Emisja akcji

W okresie objętym niniejszym raportem POZBUD T&R S.A. nie przeprowadzała emisji akcji.

#### Dłużne papiery wartościowe

W dniu 2 lutego 2015 roku Zarząd Emitenta podjął uchwałę nr 1/2/2015 o emisji obligacji na okaziciela serii A. Zgodnie z zamierzeniami Zarządu środki finansowe pozyskane w wyniku emisji miały zostać przeznaczone na spłatę zobowiązań Emitenta z tytułu zawartych umów o kredyt, co w ocenie Emitenta umożliwi zwolnienie zabezpieczeń ustanowionych na majątku Emitenta na poczet pozyskania nowych limitów gwarancyjnych w związku z bieżącą działalnością gospodarczą Emitenta.

Wysokość oprocentowania obligacji jest zmienna i będzie obliczana na podstawie stawki referencyjnej WIBOR6M, powiększonej o marżę, natomiast odsetki będą płatne w dniach określonych w warunkach emisji obligacji. Wykup obligacji nastąpi po wartości nominalnej. Dzień wykupu będzie przypadał w dniu 13 lutego 2019 roku.

Szczegółowe informacje na temat emisji Obligacji Emitent zawarł w raporcie bieżącym nr 4/2015.

W dniu 13 lutego 2015 roku wyemitowane zostało 50 000 obligacji zwykłych na okaziciela serii A o łącznej wartości nominalnej 50 000 tys. zł. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Uchwałą nr 130/15 z dnia 24 lutego 2015 roku postanowił zarejestrować w/w obligacje w dniu 26 lutego 2015 roku w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych. Obligacje zostały oznaczone kodem PLPZBDT00054. Środki pozyskane z emisji, zgodnie z założeniem, zostały przeznaczone na spłatę zobowiązań kredytowych.

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu Emitent wypłacił odsetki od obligacji przypadające na trzy pierwsze okresy odsetkowe w łącznej kwocie 3 218 tys. zł.

Na dzień 30 września 2016 roku saldo zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji wynosiło 50 000 tys. zł. Na dzień bilansowy Grupa dokonała naliczenia odsetek należnych obligatariuszom za IV okres odsetkowy w łącznej kwocie 288 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](http://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**

## 15. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy Kapitałowej POZBUD T&R S.A. w okresie sprawozdawczym

### Zakup nieruchomości w Poznaniu

W dniu 23 lutego 2016 roku pomiędzy spółką pod firmą 3DOM SA z siedzibą w Poznaniu (Sprzedający) a POZBUD T&R SA z siedzibą w Wysogotowie (Kupujący) została zawarta umowa sprzedaży nieruchomości położonej w Poznaniu, obręb Strzeszyn, gmina M. Poznań, powiat M. Poznań, składającej się z dwóch niezbudowanych działek gruntu o numerach geodezyjnych 3/270 i nr 3/271 i łącznym obszarze 1,8751 ha, stanowiących własność Sprzedającego. Cena sprzedaży nieruchomości ustalona została na łączną kwotę 11 101 tys. zł netto. Transakcja sfinansowana została w całości ze środków własnych Kupującego. Wydanie nieruchomości w posiadanie Kupującego nastąpiło po zapłacie przez Emitenta całej ceny sprzedaży, tj. w dniu 1 marca 2016 roku.

Nieruchomość będąca przedmiotem transakcji zlokalizowana jest w jednej z najatrakcyjniejszych dzielnic miasta Poznania w pobliżu rekreacyjnych terenów jeziora Rusalka oraz jeziora Strzeszyńskiego. Obszar ten należy do jednej z najbardziej prestiżowych lokalizacji cechujących się bliskością centrum miasta Poznania oraz atrakcyjnych terenów zielonych.

Zakupiona nieruchomość objęta jest miejscowym planem zagospodarowania przestrzennego z przeznaczeniem pod zabudowę mieszkaniową, uchwalonym przez Radę Miasta Poznania. Na zakupionej nieruchomości Emitent planuje realizację przedsięwzięcia deweloperskiego pod nazwą „Apartamenty Strzeszyn”, w postaci budynków wielorodzinnych wraz z garażami i usługami. Szacunkowa powierzchnia użytkowa mieszkań do zrealizowania w ramach tej inwestycji ustalona została na poziomie 13.060 m<sup>2</sup> (PUM) przy wartości 1 m<sup>2</sup> 6.200 zł netto, co daje szacunkową wartość inwestycji na poziomie 81 000 tys. zł netto.

Grupa posiada bogate doświadczenie w branży budowlanej, w tym w zakresie projektów realizowanych dla podmiotów prowadzących działalności deweloperską, natomiast realizacja przedmiotowej transakcji, biorąc pod uwagę unikalną w skali miasta Poznania lokalizację zakupionej nieruchomości, stanowi dla Emitenta podstawy do dynamicznego wzrostu segmentu dotyczącego budownictwa mieszkaniowego w najbliższych latach.

Umowa sprzedaży nieruchomości nie zawiera postanowień odbiegających od powszechnie stosowanych dla umów tego typu. Nie istnieją żadne powiązania pomiędzy Emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Emitenta a Sprzedającym.

Do końca okresu sprawozdawczego objętego niniejszym raportem Emitent zawarł umowę na pośrednictwo w zakresie sprzedaży mieszkań, jak również uzyskał pozwolenie na użytkowanie. Zdarzenia związane z inwestycją deweloperską Emitenta, jakie nastąpiły po dniu bilansowym zostały opisane w kolejnym punkcie niniejszego raportu.

### Podpisanie aneksu do zawartej z firmą DOORS FOR BUILDERS INC. umowy dystrybucji wyłącznej

W dniu 26 lutego 2016 roku podpisany został aneks do zawartej w dniu 20 marca 2013 roku z firmą DOORS FOR BUILDERS INC z siedzibą w Illinois 60007 (USA) umowy dystrybucji wyłącznej. Niniejszym aneksem przedłużono czas trwania powyższej umowy do dnia 20 marca 2019 roku (pierwotny termin - do dnia 20 marca 2016 roku). Ponadto strony umowy ustaliły, iż przewidywana wielkość sprzedaży w okresie trzech lat obowiązywania umowy, począwszy od dnia 26 lutego 2016 roku, przekroczy kwotę 6 000 tys. USD.

### Podpisanie umowy na generalne wykonawstwo inwestycji budowlanej

W dniu 24 maja 2016 roku Zarząd Jednostki Dominującej podpisał ze spółką Pomerania Development Sp. z o.o. siedzibą w Poznaniu umowę na generalne wykonawstwo inwestycji budowlanej polegającej na kompleksowej realizacji inwestycji dotyczącej budynku mieszkalnego 14 - kondygnacyjnego z garażami i usługami, przy ul. Wojska Polskiego i Jacka Malczewskiego w Świnoujściu. Zakończenie realizacji przedmiotu umowy strony ustaliły na dzień 30 kwietnia 2018 roku. Wynagrodzenie ryczałtowe generalnego wykonawcy wyniesie 28 932 tys. zł netto. Szczegółowe warunki umowy zostały zawarte w Raporcie bieżącym nr 13/2016.

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A  
62-081 Przeźmierowo  
gm. Wysogotowo  
tel./fax +48 61 8994099  
fax +48 61 8102192  
[www.pozbud.pl](http://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**

**Zmiana umowy spółki**

W dniu 6 maja 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie POZBUD T&R S.A. uchwałą nr 20/1016 zmieniło § 2 Statutu Emitenta, poprzez rozszerzenie zakresu prowadzonej działalności o wytwarzanie energii elektrycznej, handel energią elektryczną, badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych, pozostałe badania i analizy techniczne. Na posiedzeniu zmieniony został również § 17 ust. 1 Statutu POZBUD T&R S.A. Zmiana przede wszystkim polegała na wyrażeniu zgody na zbycie, zastawienie lub obciążenie udziałów lub akcji spółki zależnej, dających prawo do wykonywania więcej niż 50% głosów ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników/walnym zgromadzeniu spółki zależnej.

W dniu 13 września 2016 roku Emitent otrzymał Postanowienie Sądu Rejonowego Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 22 sierpnia 2016 roku (Sygnatura sprawy: PO.VIII NS-REJ.KRS/014515/16/141) o rejestracji w/w zmian Statutu POZBUD T&R SA.

**Inwestycje w nowe innowacyjne technologie**

W związku z ograniczonymi możliwościami produkcyjnymi w zakładzie w miejscowości Grzywna oraz pojawiającymi się problemami związanymi z suszeniem drewna, podjęte zostały czynności zmierzające do rozwiązania powstałych problemów technologicznych. Po podstawowej weryfikacji zagadnień podjęto decyzję o poszukiwaniu rozwiązań technologicznych w dziedzinie suszarnictwa drewna litego. Przeprowadzone zostały szczegółowe badania w celu odszukania jak najlepszych rozwiązań technologicznych, programowych oraz sprzętowych zmierzających do osiągnięcia zakładanego celu, jakim jest właściwe suszenie materiału litego pozbawionego wad. W zakładzie zaimplantowano urządzenia pozwalające na dokonywanie stosownych pomiarów. Podjęte przez Grupę działania zmierzające do istotnej poprawy produktu zakończyły się sukcesem, który pozwolił na wytworzenie w procesie suszarniczym surowca litego o stabilnej i znormalizowanej wartości wilgotności. Wytworzony produkt został potwierdzony patentem stanu techniki A otrzymanym z Urzędu Patentowego. W związku z pozytywnym zakończeniem w/w prac w dniu 28 września 2016 roku złożony został wniosek o dofinansowanie projektu „Program operacyjny Inteligentny Rozwój Oś priorytetowa 3 Wsparcie innowacji w przedsiębiorstwach działanie 3.2 Wsparcie wdrożeń wyników prac B+R poddziałanie 3.2.1 Badania na rynek”. Całkowita wartość inwestycji obejmującej kompleks suszarniczy, kotłownie oraz zautomatyzowaną linię do rozkroju tarcicy suchej wraz z laboratorium przykładowym kształtuje się na poziomie 55,5 mln zł, z czego wartość wydatków kwalifikowalnych wynosi 41,2 mln zł.

Niezależnie od powyższego, w dniu 14 października 2016 roku złożono również wniosek o dofinansowanie projektu z zakresu funduszy unijnych Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko – Pomorskiego z zakresu działania 1.6 „Wspieranie tworzenia i rozszerzania zaawansowanych zdolności w zakresie rozwoju produktów i usług. Poddziałanie 1.6.2. Dotacje dla innowacyjnych MSP”. Całkowita wartość inwestycji obejmującej kompleks suszarniczy i kotłownie to kwota 17,6 mln zł, przy czym wartość wydatków kwalifikowalnych to 5,9 mln zł.

Oprócz tego Grupa planuje również przeprowadzenie inwestycji mającej na celu rozpoczęcie na skalę przemysłową produkcji innowacyjnej kantówki pasywnej w oparciu o wyniki prac badawczo-rozwojowych przeprowadzonych przez Emitenta, których wyniki zostały zgłoszone do prawa ochronnego. Wynikiem realizacji projektu będzie innowacyjny produkt, tj. kantówka pasywna z wkładem aerogelowym, folią paraizolacyjną oraz z zastosowanymi rozwiązaniami konstrukcyjnymi nie stosowanymi dotychczas w produkcji, przekładającymi się na niezwykle wytrzymałość mechaniczną produktu. W związku z powyższym projektem Emitent w dniu 28 września 2016 roku złożył wniosek o dofinansowanie z PARP w ramach „Programu operacyjnego Inteligentny Rozwój Oś priorytetowa 3 Wsparcie innowacji w przedsiębiorstwach działanie 3.2 Wsparcie wdrożeń wyników prac B+R poddziałanie 3.2.1 Badania na rynek”. Planowana wartość projektu wynosi 51,5 mln zł, z czego wydatki kwalifikowalne określono na poziomie 41,1 mln zł, tj. 80%. Planowany termin zakończenia realizacji projektu to koniec trzeciego kwartału 2018 roku.

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu Emitent nie otrzymał decyzji w zakresie złożonych wniosków.



**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. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

### Zawarcie przez Emitenta ze spółką AGNES SA umowy o roboty budowlane na osiedlu „Zacisze Strzeszyn”

W dniu 17 października 2016 roku Emitent podpisał ze spółką AGNES SA z siedzibą w Rogoźnie umowę o roboty budowlane na realizację w systemie generalnego wykonawstwa inwestycji (dalej "Inwestycją", "Przedmiotem Umowy"), polegającej na:

- a) budowie zespołu zabudowy mieszkaniowej wielorodzinnej z garażami podziemnymi oraz elementami infrastruktury obsługującej (m.in. wjazd na teren, parking naziemny, drogi wewnętrzne), w obrębie Poznań Strzeszyn wraz z towarzyszącą infrastrukturą i zagospodarowaniem terenu,
- b) wykonaniu dokumentacji wykonawczej branży instalacji sanitarnej oraz branży instalacji elektrycznej do złączy kablowych, tak aby Inwestycja uzyskała pozwolenie na użytkowanie.

Wykonanie Przedmiotu umowy obejmuje wszelkie czynności i roboty, które zgodnie z dokumentacją budowy, obowiązującymi przepisami prawa i wymaganiami inwestora należy wykonać w celu kompleksowego zrealizowania Inwestycji. Wykonawca wykona Przedmiot Umowy z zakupionych na własny koszt nowych materiałów i urządzeń.

Wynagrodzenie ryczałtowe Wykonawcy ustalone zostało na poziomie 22 205 tys. zł netto.

Zgodnie z Umową Wykonawca zobowiązany jest do wykonywania robót objętych Umową w terminach wynikających z Harmonogramu Rzeczowo - Finansowego oraz do zakończenia robót budowlanych w terminie do dnia 31 marca 2018 roku. Dniem wykonania przez Wykonawcę wszelkich obowiązków wynikających z Umowy jest dzień, w którym Inwestor dokona odbioru końcowego. Przesunięcie terminów wykonywania poszczególnych robót może nastąpić wyłącznie za zgodą obydwu Stron Umowy.

W celu zabezpieczenia ewentualnych roszczeń Inwestora z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków wynikających z Umowy, Wykonawca udzielił gwarancji jakości lub obowiązków wynikających rękojmi. Wykonawca w dniu podpisania Umowy dostarczył Inwestorowi weksel własny in blanco z deklaracją wekslową na kwotę stanowiącą 10% wartości wynagrodzenia netto Umowy. Po upływie 30 dni od wydania prawomocnej decyzji pozwolenia na użytkowanie budynków, kwota zabezpieczenia zostanie obniżona o 70%. Zabezpieczenie należytego wykonania Umowy wygaśnie po upływie 69 miesięcy od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego prac.

Ponadto Wykonawca jest odpowiedzialny wobec Inwestora z tytułu rękojmi, jeżeli wykonane roboty mają wady zmniejszające ich wartość lub użyteczność albo zostały wykonane niezgodnie z umową. Uprawnienia z tytułu rękojmi wygasają po upływie 5 lat, licząc od dnia odbioru końcowego Inwestycji przez Inwestora.

Jednocześnie Wykonawca udziela Inwestorowi gwarancji jakości na wybudowane w ramach Inwestycji budynki, użyte materiały i wykonane roboty, w tym roboty wykonane w związku z zagospodarowaniem terenu wokół budynków.

Na sfinansowanie Inwestycji Wykonawca zaciągnął kredyt rewalwingowy i jako zabezpieczenie jego spłaty wystawił weksel in blanco. Inwestor, jako zabezpieczenie prawne spłaty przez Wykonawcę wierzytelności Banku, udzielił poręczenia wekslowego solidarnie do kwoty 16 000 tys. zł za wszelkie zobowiązania Wykonawcy, wynikające z wystawionego przez niego weksla.

Szczegółowe informacje na temat zawartej Umowy Emitent zawarł w raporcie bieżącym nr 17/2016 z dnia 17 października 2016 roku.

### Rozpoczęcie budowy I etapu inwestycji pod nazwą „Zacisze Strzeszyn”

W związku z faktem, iż w dniu 3 października 2016 roku Emitent otrzymał pozwolenie na budowę zespołu zabudowy mieszkaniowej wielorodzinnej z garażami podziemnymi oraz elementami infrastruktury w ramach realizacji Inwestycji pod nazwą „Strzeszyn Zacisze”, na początku października 2016 roku rozpoczęto budowę I etapu Osiedla „Zacisze Strzeszyn”, obejmującą

**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**

3 budynki wielorodzinne wraz z halą garażową. W budynkach powstanie 120 mieszkań o powierzchni od 28 m<sup>2</sup> do 93 m<sup>2</sup>. Powierzchnia użytkowa lokali mieszkalnych wraz z antresolami ustalona została łącznie na poziomie 6.628,45 m<sup>2</sup> (PUM), w tym: powierzchnia użytkowa lokali mieszkalnych w wysokości 6.648,16 m<sup>2</sup> i powierzchnia użytkowa antresoli w wysokości 380,29 m<sup>2</sup>. Sprzedaż mieszkań w ramach budowy I etapu Osiedla „Zacisze Strzeszyn” została rozpoczęta w dniu 17 października 2016 roku.

Zakończenie realizacji I etapu Inwestycji planowane jest na koniec 2018 roku, co powinno przełożyć się na zwiększenie przychodów ze sprzedaży Grupy w tym okresie.

### **17. Objasnienia dotyczące sezonowości działalności Grupy Emitenta**

Charakterystyczną cechą profilu działalności spółek branży budowlanej jest sezonowość wynikająca z warunków pogodowych. Pierwsza połowa roku, z uwagi na okres zimowy i warunki pogodowe, z reguły jest okresem obniżenia zapotrzebowania na produkty Spółki, natomiast III i IV kwartał roku przynoszą zazwyczaj największe wartości przychodów.

### **18. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych**

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok obrotowy 2016.

### **19. Sprawy sądowe - wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

Na dzień 30 września 2016 roku i w okresie sprawozdawczym objętym niniejszym raportem POZBUD T&R S.A. nie była stroną postępowań przed sądem lub innym organem o zobowiązania lub wierzytelności, których pojedyncza lub łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych.

Emitent informuje, że na dzień sporządzenia niniejszego raportu przeciwko Jednostce Dominującej toczy się postępowanie sądowe wytoczone przez byłego wykonawcę robót budowlanych w Ślonawach. W ramach w/w postępowania powód domaga się od Spółki zapłaty za wystawione faktury. W ocenie Emitenta faktury te zostały wystawione bezpodstawnie, ponadto wezwanie do zapłaty roszczenia zostało do Spółki dostarczone w sposób nieprawidłowy. Wartość przedmiotu sporu wynosi 1 009 tys. zł. W dniu 7 marca 2016 roku Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu wydał postanowienie, na mocy którego zmienił sposób prowadzenia postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu na postępowanie obejmujące likwidację. W związku z powyższym postanowieniem z dnia 16 marca 2016 roku Sąd Okręgowy w Poznaniu zawiesił postępowanie, które w kwietniu b.r. podjął z udziałem syndyka. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu sprawa jest w toku, a najbliższe posiedzenie zostało wyznaczone na 20 grudnia 2016 roku.

Emitent informuje ponadto, iż jest stroną postępowań sądowych z byłym odbiorcą, w których przedmiotem sporu jest kara umowna należna Emitentowi na gruncie niewykonania zawartego w latach ubiegłych porozumienia o współpracy. Wartość spornej kary umownej wynosi 2 661 tys. zł i została w całości objęta przez Emitenta odpisem aktualizującym jej wartość. W dniu 7 listopada 2016 roku pomiędzy stronami zawarta została ugoda pozasądowa, w wyniku której wycofany został pozew o zapłatę.

### **20. Informacje odnośnie korekt błędów poprzednich okresów**

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent nie dokonywał korekt błędów.

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A  
62-081 Przeźmierowo  
gm. Wysogotowo  
tel./fax +48 61 8994099  
fax +48 61 8102192  
[www.pozbud.pl](http://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**

**21. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki**

W ocenie Zarządu Emitenta w trzecim kwartale 2016 roku nie miały miejsca zmiany sytuacji gospodarczej, warunków prowadzenia działalności gospodarczej ani zdarzenia jednostkowe, które przełożyłyby się lub mogłyby się przełożyć w sposób istotny na wartość godziwą aktywów lub zobowiązań finansowych Emitenta.

Należy również wskazać, że Spółka wycenia w wartości godziwej posiadane instrumenty pochodne w postaci kontraktów IRS stanowiących zabezpieczenie zawartych umów kredytowych. Co do zasady wartość godziwa posiadanych przez Spółkę instrumentów pochodnych zależy od sytuacji na rynku i jest ustalana na podstawie otrzymanej wyceny bankowej.

**22. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy**

W trzecim kwartale 2016 roku Emitent nie odnotował przypadków niespłacenia zadłużenia lub naruszenia istotnych postanowień którekolwiek z zawartych umowy kredytu.

**23. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.**

W okresie pierwszych sześciu miesięcy 2016 roku Grupa nie udzielała poręczeń, kredytu, pożyczek oraz nie udzieliła gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których jednorazowa lub łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy POZBUD T&R SA.

Informacje na temat innych zobowiązań warunkowych wynikających z udzielonych przez Emitenta poręczeń znajduje się w dodatkowej notce objaśniającej nr 12 niniejszego sprawozdania.

**24. Informacje o zawarciu przez emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe**

Emitent informuje, że w okresie sprawozdawczym objętym niniejszym raportem nie zawierał z podmiotami powiązanymi transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

**25. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych**

W trzecim kwartale 2016 Grupa nie dokonywała zmian sposobu wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych. W wartości godziwej wyceniane są pochodne instrumenty finansowe (kontrakty IRS). Wartość godziwa ustalana jest na podstawie wyceny otrzymanej od banków.

**26. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych**

W okresie objętym niniejszym raportem Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych.

**27. 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**

Emitent ani jednostka zależna nie zawarła umów nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym za okres od stycznia do września 2016 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](http://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**

## **28. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym oraz historycznych informacjach finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi**

Nie występują w niniejszym sprawozdaniu różnice danych w stosunku do danych ujawnionych w uprzednio sporządzonych i opublikowanych sprawozdaniach finansowych.

## **29. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty**

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia jego publikacji nie dokonywano wypłat dywidendy.

## **30. Inne informacje, które w ocenie emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta**

Poza informacjami, które zostały podane w niniejszym raporcie kwartalnym, Zarząd POZBUD T&R S.A. nie widzi innych istotnych dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Spółki, a także istotnych dla oceny wyniku finansowego i ich zmian, oraz innych informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

## **31. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu POZBUD T&R S.A. będą miały wpływ na osiągnięcie przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Zdaniem Zarządu POZBUD T&R S.A. kluczowe znaczenie dla osiągniętych wyników w perspektywie kolejnego roku będzie miało przede wszystkim:

Czynniki zewnętrzne:

- koniunktura na rynku budowlanym i deweloperskim w Polsce w kolejnych latach,
- wielkość popytu krajowego w związku z ciągle niezaspokojonymi potrzebami lokalowymi oraz złym stanem technicznym istniejącej stolarki otworowej,
- poziom stóp procentowych, który wpływa na koszt kapitału,
- koszty zatrudnienia oraz dostępność wykwalifikowanych pracowników,
- kształtowanie się kursów walut,
- kondycja finansowa konkurencyjnych przedsiębiorstw,
- dostępność dofinansowania w ramach funduszy europejskich
- podejście instytucji ubezpieczeniowych i finansowych do branży budowlanej i branży materiałów budowlanych i wiążąca się z tym dostępność produktów finansowych oraz gwarancji kontraktowych.

Ze względu na duży udział segmentu usług budowlanych w obrotach Grupy ogółem jednym z istotniejszych czynników w najbliższym czasie będzie wyklarowanie się sytuacji w sektorze zamówień publicznych, w tym między innymi dotyczącej inwestycji torowych i kubaturowych realizowanych przez PKP.

Czynniki wewnętrzne:

- jakość i stabilność kadry zarządzającej oraz pracowników,
- jakość wyrobów, atrakcyjność kształtów i kolorystyki produktów,
- właściwa polityka cenowa,
- jakość obsługi klienta zarówno przy sprzedaży, jak i posprzedażowa,
- stabilność kanałów dystrybucji,
- skuteczność założonej strategii rozwoju.



**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**

Jeśli chodzi o perspektywy rozwoju działalności Grupy w kolejnym roku obrotowym, to zasadnicze znaczenie będą miały następujące czynniki:

- rozwój wykorzystywanych przez Emitenta kanałów dystrybucji,
- rozszerzenie sprzedaży na rynkach zagranicznych,
- uczestnictwo w targach oraz wydarzeniach branżowych,
- aktywne uczestnictwo w przetargach dotyczących kontaktów infrastrukturalnych oraz rewitalizacyjnych,
- dostępność linii finansowej na gwarancje wadialne, należytego wykonania kontraktu, usunięcia wad i rękojmi.

W swoich działaniach w 2016 roku i w najbliższych latach Grupa planuje skupić siły na rozwoju swojego core biznesu, czyli produkcji materiałów budowlanych, w tym przede wszystkim materiałów stolarki otworowej drewnianej, stolarki otworowej drewniano – aluminiowej oraz litych podłóg drewnianych - we współpracy ze spółką zależną EVER HOME SA. Powyższe będzie możliwe dzięki zwiększonym mocom produkcyjnym uzyskanym dzięki wybudowaniu nowoczesnego zakładu produkcyjnego w Slonawach (zwiększenie mocy produkcyjnych do 10 tys. m kw. z 3,5 tys. m kw. miesięcznie, zautomatyzowanie produkcji), poprawie technologii produkcji podłóg drewnianych w zakładzie produkcyjnym w Grzywnie, jak również dzięki podjętym działaniom marketingowym oraz rozwojowi sieci oddziałów i dystrybutorów na terenie całego kraju.

Ponadto w najbliższych latach jednym z ważniejszych kierunków rozwoju Grupy będzie realizacja pierwszego własnego projektu deweloperskiego „Zacisze Strzeszyn”, którego realizacja rozpoczęła się w październiku 2016 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**

**V. WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE**

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Wybrane dane finansowe	01.01-30.09.2016		01.01-30.09.2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	106 695	24 411	157 715	37 883
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 454	1 934	14 395	3 458
Zysk (strata) brutto	6 063	1 387	12 517	3 007
Zysk (strata) netto	5 592	1 279	9 511	2 285
Aktywa razem (na koniec bieżącego okresu i na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego)	303 147	70 303	316 502	74 671
Rzeczowe aktywa trwale (na koniec bieżącego roku i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	129 586	30 052	122 328	28 860
Należności krótkoterminowe (na koniec bieżącego okresu i na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego)	39 372	9 131	53 616	12 649
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego okresu i na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego)	71 218	16 516	83 549	19 711
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego okresu i na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego)	67 456	15 644	69 934	16 499
Kapitał własny (na koniec bieżącego okresu i na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego)	164 473	38 143	163 019	38 461
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego okresu i na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego)	26 774	6 209	26 774	6 317
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-19 083	-4 366	9 501	2 282
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 155	-951	-6 538	-1 570
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	720	165	2 203	529
Zmiana stanu środków pieniężnych	-22 518	-5 152	5 166	1 241
Liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Średnioważona liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	0,21	0,05	0,36	0,09
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą ( w zł/EUR)	0,21	0,05	0,36	0,09
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,14	1,42	6,09	1,44
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,14	1,42	6,09	1,44





**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**

## VI. INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>172 446</b>	<b>171 418</b>	<b>170 986</b>	<b>163 778</b>
1. Wartości niematerialne	287	201	238	267
2. Inwestycje w jednostki zależne	8 874	8 874	8 874	8 874
3. Rzeczowe aktywa trwałe	129 586	128 611	128 326	122 328
4. Udzielone pożyczki długoterminowe	243	248	212	211
5. Nieruchomości inwestycyjne	31 727	31 727	31 727	30 752
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 729	1 757	1 609	1 346
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>130 701</b>	<b>127 606</b>	<b>123 409</b>	<b>152 724</b>
1. Zapasy	28 283	26 356	12 977	13 181
2. Zaliczki na dostawy	6 219	6 115	6 303	4 529
3. Kontrakty budowlane	14 586	12 634	6 581	20 569
4. Należności krótkoterminowe	39 372	35 016	32 893	53 616
- należności z tytułu podatku dochodowego	1 123	746	0	
5. Pożyczki udzielone	909	895	877	1 166
6. Środki pieniężne	40 182	45 014	62 700	58 273
7. Inne aktywa	1 150	1 576	1 078	1 390
8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
<b>Aktywa razem</b>	<b>303 147</b>	<b>299 024</b>	<b>294 395</b>	<b>316 502</b>

Pasywa	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>164 473</b>	<b>162 921</b>	<b>158 881</b>	<b>163 019</b>
1. Kapitał podstawowy	26 774	26 774	26 774	26 774
2. Kapitał zapasowy	99 936	99 936	95 117	95 117
3. Kapitał rezerwowy	840	840	840	840
4. Zyski zatrzymane	36 923	35 371	36 150	40 288
- zyski zatrzymane	31 331	31 331	26 461	30 777
- zysk netto	5 592	4 040	9 689	9 511
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>67 456</b>	<b>68 299</b>	<b>69 552</b>	<b>69 934</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 957	3 233	2 366	2 827
2. Kredyty i pożyczki	12 614	12 971	14 739	14 878
3. Inne zobowiązania finansowe	1 842	2 052	2 424	2 220
4. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	50 000	50 000	50 000	50 000
5. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	43	43	23	9
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>71 218</b>	<b>67 804</b>	<b>65 962</b>	<b>83 549</b>
1. Inne zobowiązania finansowe	4 254	2 952	1 550	6 576
2. Kredyty i pożyczki	5 158	1 721	221	2 230
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	37 255	38 339	40 560	44 313
4. Kontrakty budowlane	0	0	0	0
5. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	288	809	829	288
6. Inne zobowiązania	4 324	3 816	3 237	10 660
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	18	637
7. Rezerwy na zobowiązania	206	206	236	44
8. Rozliczenia międzyokresowe	19 733	19 961	19 329	19 438
<b>Pasywa razem</b>	<b>303 147</b>	<b>299 024</b>	<b>294 395</b>	<b>316 502</b>



**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A  
62-081 Przeźmierowo  
gm. Wysogotowo  
tel./fax +48 61 8994099  
fax +48 61 8102192  
[www.pozbud.pl](http://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**

**JEDNOSTKOWY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

Wyszczególnienie	01.01-30.09 2016	01.07-30.09 2016	01.01-30.09 2015	01.07-30.09 2015
<b>A. Działalność kontynuowana</b>				
<b>I. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>106 695</b>	<b>34 868</b>	<b>157 715</b>	<b>71 477</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	106 695	34 868	157 715	71 477
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
<b>II. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG</b>	<b>92 957</b>	<b>30 953</b>	<b>136 054</b>	<b>63 199</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	92 957	30 953	136 054	63 199
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
<b>III. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>13 738</b>	<b>3 915</b>	<b>21 661</b>	<b>8 278</b>
<b>KOSZTY SPRZEDAŻY</b>	<b>2 762</b>	<b>1 160</b>	<b>2 681</b>	<b>987</b>
<b>KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU</b>	<b>2 648</b>	<b>922</b>	<b>3 950</b>	<b>1 693</b>
<b>VI. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>8 328</b>	<b>1 833</b>	<b>15 030</b>	<b>5 598</b>
1. Pozostałe przychody operacyjne	906	248	461	146
2. Pozostałe koszty operacyjne	780	54	1 096	24
<b>V. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>8 454</b>	<b>2 027</b>	<b>14 395</b>	<b>5 720</b>
1. Przychody finansowe	447	173	721	214
2. Koszty finansowe	2 838	895	2 599	957
<b>VI. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ</b>	<b>6 063</b>	<b>1 305</b>	<b>12 517</b>	<b>4 977</b>
<b>VII. ZYSK (STRATA) BRUTTO</b>	<b>6 063</b>	<b>1 305</b>	<b>12 517</b>	<b>4 977</b>
1. Podatek dochodowy	471	-247	3 006	1 306
<b>VIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>5 592</b>	<b>1 552</b>	<b>9 511</b>	<b>3 671</b>
<b>B. Działalność zaniechana</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>5 592</b>	<b>1 552</b>	<b>9 511</b>	<b>3 671</b>
Liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,21	0,06	0,36	0,14
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,21	0,06	0,36	0,14

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A  
62-081 Przeźmierowo  
gm. Wysogotowo  
tel./fax +48 61 8994099  
fax +48 61 8102192  
[www.pozbud.pl](http://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**

**JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

Wyszczególnienie	01.01-30.09 2016	01.07-30.09 2016	01.01-30.09 2015	01.07-30.09 2015
<b>I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym</b>	<b>5 592</b>	<b>1 552</b>	<b>9 511</b>	<b>3 671</b>
<b>II. Inne całkowite dochody, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	0	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	0	0	0	0
2. Nie podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	0	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów nie podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	0	0	0	0
<b>III. Całkowite dochody ogółem</b>	<b>5 592</b>	<b>1 552</b>	<b>9 511</b>	<b>3 671</b>



**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A  
62-081 Przeźmierowo  
gm. Wysogotowo  
tel./fax +48 61 8994099  
fax +48 61 8102192  
[www.pozbud.pl](http://www.pozbud.pl)

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**  
KRS: **000284164**  
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII  
Wydział Gospodarczy  
Kapitał zakładowy:  
**26 774 179,00 PLN wpłacony w całości**

**JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Wyszczególnienie	01.01-30.09 2016	01.07-30.09 2016	01.01- 30.09 2015	01.07- 30.09 2015
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 063	1 305	12 517	4 977
II. Korekty razem	-25 146	-4 821	-3 016	-1 355
1. Amortyzacja	2 540	875	1 674	673
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 765	834	2 823	507
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	40	-14	7	0
5. Zmiana stanu rezerw	-10	0	0	0
6. Zmiana stanu zapasów	-15 222	-2 031	-4 519	-1 706
7. Zmiana stanu należności	-4 242	-2 979	-23 567	-14 000
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 932	327	11 825	9 715
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-8 825	-1 752	8 944	3 513
10. Zapłacony podatek dochodowy	-127	-1	-203	-57
11. Inne korekty (wycena instrumentów pochodnych)	-133	-80	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	<b>-19 083</b>	<b>-3 516</b>	<b>9 501</b>	<b>3 622</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	56	5	2 809	427
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	28	0	0	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	28	5	2 809	427
- spłata udzielonych pożyczek	28	5	2 809	427
- odsetki	0	0	0	0
II. Wydatki	4 211	1 936	9 347	2 260
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 161	1 936	8 847	2 260
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	50	0	500	0
- udzielone pożyczki	50	0	500	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	<b>-4 155</b>	<b>-1 931</b>	<b>-6 538</b>	<b>-1 833</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	6 783	2 543	54 584	0
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	3 938	2 438	4 584	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	50 000	0
4. Inne wpływy finansowe (otrzymane dotacje)	2 845	105	0	0
II. Wydatki	6 063	1 928	52 381	2 702
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	2 126	358	48 794	952
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	631	215	847	677
3. Odsetki	3 306	1 355	2 740	1 073
4. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
5. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	<b>720</b>	<b>615</b>	<b>2 203</b>	<b>-2 702</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-22 518</b>	<b>-4 832</b>	<b>5 166</b>	<b>-913</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-22 518</b>	<b>-4 832</b>	<b>5 166</b>	<b>-913</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>62 700</b>	<b>45 014</b>	<b>53 107</b>	<b>59 186</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>40 182</b>	<b>40 182</b>	<b>58 273</b>	<b>58 273</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	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**

## JEDNOSTKOWE SKRÓCONE 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	
<b>Stan na 1 lipca 2016</b>	26 774	99 936	840	31 331	0	4 040	162 921
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błęd	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo po zmianach</b>	26 774	99 936	840	31 331	0	4 040	162 921
<b>Zmiany w okresie</b>	0	0	0	0	0	1 552	1 552
Zysk netto	0	0	0	0	0	1 552	1 552
Inne całkowite dochody od 01.07 do 30.09.2016	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 30 września 2016</b>	26 774	99 936	840	31 331	0	5 592	164 473
<b>Stan na 1 stycznia 2016</b>	26 774	95 117	840	26 461	0	9 689	158 881
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błęd	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo po zmianach</b>	26 774	95 117	840	26 461	0	9 689	158 881
<b>Zmiany w okresie</b>	0	4 819	0	4 870	0	-4 097	5 592
Podział wyniku finansowego za 2015 rok	0	9 689	0	0	0	-9 689	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	-4 870	0	4 870	0	0	0
Zysk netto	0	0	0	0	0	5 592	5 592
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.09.2016	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 30 września 2016</b>	26 774	99 936	840	31 331	0	5 592	164 473



**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**

## JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM c.d.

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto	
<b>Stan na 1 stycznia 2015</b>	<b>26 774</b>	<b>83 758</b>	<b>840</b>	<b>30 777</b>	<b>0</b>	<b>11 359</b>	<b>153 508</b>
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędów	0	0	0	-4 316	0	0	-4 316
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>26 774</b>	<b>83 758</b>	<b>840</b>	<b>26 461</b>	<b>0</b>	<b>11 359</b>	<b>149 192</b>
<b>Zmiany w okresie</b>	<b>0</b>	<b>11 359</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 670</b>	<b>9 689</b>
Podział wyniku finansowego za 2014	0	11 359	0	0	0	-11 359	0
Zysk netto	0	0	0	0	0	9 689	9 689
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2015	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 31 grudnia 2015</b>	<b>26 774</b>	<b>95 117</b>	<b>840</b>	<b>26 461</b>	<b>0</b>	<b>9 689</b>	<b>158 881</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2015</b>	<b>26 774</b>	<b>83 758</b>	<b>840</b>	<b>30 777</b>	<b>0</b>	<b>11 359</b>	<b>153 508</b>
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędów	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>26 774</b>	<b>83 758</b>	<b>840</b>	<b>30 777</b>	<b>0</b>	<b>11 359</b>	<b>153 508</b>
<b>Zmiany w okresie</b>	<b>0</b>	<b>11 359</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 848</b>	<b>9 511</b>
Podział wyniku finansowego za 2014	0	11 359	0	0	0	-11 359	0
Zysk netto	0	0	0	0	0	9 511	9 511
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.09.2015	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 30 września 2015</b>	<b>26 774</b>	<b>95 117</b>	<b>840</b>	<b>30 777</b>	<b>0</b>	<b>9 511</b>	<b>163 019</b>

Wysogotowo,  
 8 listopada 2016 r.  
 Miejsowość, data

Tadeusz Andrzejak  
 Prezes Zarządu  
 Podpis Kierownika Jednostki

Roman Andrzejak  
 Wiceprezes Zarządu  
 Podpis Kierownika Jednostki