

2020

**GRUPA
KAPITAŁOWA
POZBUD T&R
SPÓŁKA AKCYJNA**

**RAPORT ZA
I PÓŁROCZE 2020
ROKU**

28 WRZEŚNIA 2020

POZBUD T&R S.A.

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

www.pozbud.pl

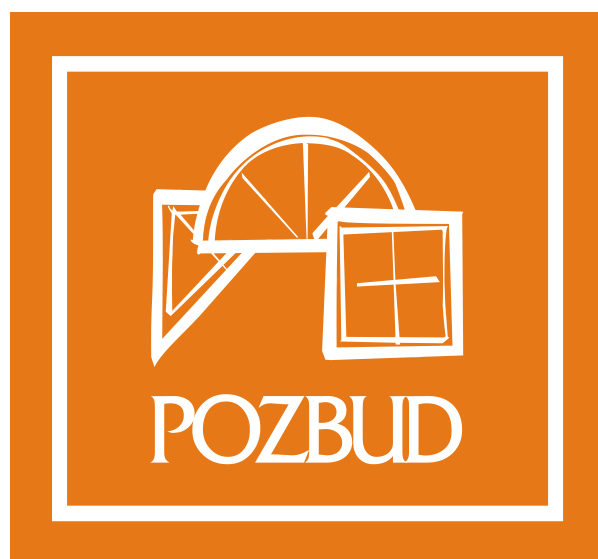
NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

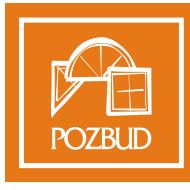
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział
Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

44 836 769,00 PLN wpłacony w całości



**Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2020 roku
Grupy Kapitałowej POZBUD T&R Spółka Akcyjna
zawierający skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe**



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

SPIS TREŚCI

ZAWARTOŚĆ RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO

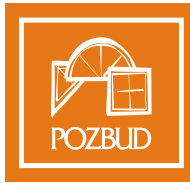
I.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE INFORMACJE FINANSOWE	5
	Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	5
II.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
	SKRÓCONY 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 KAPITAŁE WŁASNYM	11
III.	WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD T&R S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2020 ROKU	13
	1. Informacje ogólne	13
	2. Notowania na rynku regulowanym	14
	3. Skład organów zarządzających i nadzorujących Jednostki Dominującej	14
	4. Grupa Kapitałowa	16
	5. Znaczący akcjonariusze	16
	6. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, połączenia, przejęcia lub sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych	18
	7. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne	19
	8. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	19
	9. Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych	19
	10. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	19
	11. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej	19
	12. Podstawa sporządzenia	20
	13. Zasady rachunkowości	20
	14. Wybór firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych	22
	15. Zmiany zasad rachunkowości	22
	16. Korekty wynikające z błędów	22
IV.	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD T&R S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2020 ROKU	23
	1. Segmenty operacyjne	23
	2. Informacja geograficzna	27
	3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	27
	4. Nabycie jednostek zależnych	30



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

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

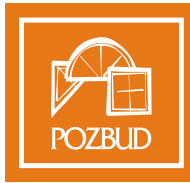
5.	Rzeczowe aktywa trwale	33
6.	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu	37
7.	Udzielone pożyczki	43
8.	Aktywa z tytułu umowy oraz zobowiązania z tytułu umowy	43
9.	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, w tym zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy Emitenta	44
10.	Instrumenty finansowe	51
11.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów	55
12.	Rezerwy	56
13.	Koszty działalności operacyjnej	57
14.	Pozostałe przychody i koszty działalności operacyjnej	57
15.	Przychody i koszty finansowe	58
16.	Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie 59	59
17.	Zysk na akcję	59
18.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	59
19.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	60
20.	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy	62
21.	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	62
22.	Informacje o emisjach, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	62
23.	Istotne dokonania Grupy Kapitałowej POZBUD T&R S.A. w okresie sprawozdawczym	62
24.	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	68
25.	Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy w okresie śródrocznym	68
26.	Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie śródrocznym w stosunku do wyników prognozowanych	68
27.	Sprawy sądowe - wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	68
28.	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.	73
29.	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	73
30.	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	73
31.	Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym oraz historycznych informacjach finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniem finansowymi	73
32.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	73



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

33.	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.....	73
34.	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	74
V.	WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE.....	77
	Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	77
VI.	INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	78
	JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	78
	JEDNOSTKOWY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	80
	JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	81
	JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	82
	JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	83
VII.	INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO POZBUD T&R S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2020 ROKU	84
	1. Polityka rachunkowości.....	84
	2. Inne informacje objaśniające	84
VIII.	ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI.....	86



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE INFORMACJE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.-30.06.2020		01.01.-30.06.2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	86 380	19 449	88 573	20 656
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	26 723	6 017	11 962	2 790
Zysk (strata) brutto	24 793	5 582	8 841	2 062
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej (tys. zł)	18 716	4 214	7 205	1 680
- z działalności kontynuowanej (tys. zł)	18 716	4 214	7 205	1 680
- z działalności zaniechanej (tys. zł)	0	0	0	0
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niekontrolującym	0	0	0	0
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	30.06.2020		31.12.2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	474 763	106 306	378 011	88 766
Rzeczowe aktywa trwale	128 869	28 856	119 208	27 993
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	23 094	5 171	23 187	5 445
Należności krótkoterminowe	47 433	10 621	42 113	9 889
Należności długoterminowe	1 456	326	1 004	236
Zobowiązania krótkoterminowe	161 433	36 147	139 947	32 863
Zobowiązania długoterminowe	82 567	18 488	68 431	16 069
Kapitał własny	230 762	51 671	169 633	39 834
Kapitał zakładowy	44 837	10 040	26 774	6 287
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.-30.06.2020		01.01.-30.06.2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-17 176	-3 867	-12 611	-2 941
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-94	-21	-2 151	-502
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	1 892	426	-324	-76
Zmiana stanu środków pieniężnych	-15 378	-3 463	-15 086	-3 518
Liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	26 774 179	26 774 179
Średnioważona liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	26 774 179	26 774 179
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	26 774 179	26 774 179
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,42	0,09	0,27	0,06
- z działalności kontynuowanej (PLN)	0,42	0,09	0,27	0,06
- z działalności zaniechanej (PLN)	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,42	0,09	0,27	0,06
- z działalności kontynuowanej (PLN)	0,42	0,09	0,27	0,06
- z działalności zaniechanej (PLN)	0,00	0,00	0,00	0,00
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	30.06.2020		31.12.2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,15	1,15	6,34	1,49
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,15	1,15	6,34	1,49



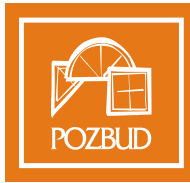
POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

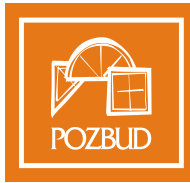
Aktywa	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
I. Aktywa trwałe	223 913	183 907	189 624
1. Wartości niematerialne	89	107	88
2. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	19 834	0	0
- w tym, wartość firmy jednostki zależne	19 010	0	0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	128 869	119 208	119 921
4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	23 094	23 187	23 866
5. Udzielone pożyczki długoterminowe	26	35	41
6. Należności długoterminowe	1 456	1 004	1 003
7. Nieruchomości inwestycyjne	38 732	30 449	31 727
8. Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 064	6 554	9 112
10. Inne aktywa długoterminowe	2 749	3 363	3 866
II. Aktywa obrotowe	250 850	194 104	200 925
1. Zapasy	26 664	28 609	42 630
2. Zaliczki na dostawy	20 163	31 401	29 511
3. Aktywa z tytułu umów	143 241	63 543	24 286
4. Należności krótkoterminowe	47 433	42 113	69 673
- należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
5. Pożyczki udzielone	3 464	2 186	71
6. Środki pieniężne	7 854	23 232	29 828
7. Inne aktywa	2 030	3 020	2 026
8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	2 900
Aktywa razem	474 763	378 011	390 549



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Pasywa	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
I. Kapitał własny	230 762	169 633	165 634
A. Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	230 762	169 633	165 634
1. Kapitał podstawowy	44 837	26 774	26 774
2. Kapitał zapasowy	123 599	99 248	99 248
3. Kapitał rezerwowy	840	840	840
4. Zyski zatrzymane	61 486	42 771	38 772
- zyski zatrzymane	42 771	30 588	31 567
- zysk netto	18 716	12 183	7 205
B. Przypadające udziałom niekontrolującym	0	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	82 567	68 431	86 812
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 010	17 174	18 432
2. Kredyty i pożyczki	26 383	22 695	38 341
3. Zobowiązania z tytułu leasingu	9 929	10 631	11 896
4. Inne zobowiązania finansowe	0	0	0
5. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
6. Inne zobowiązania długoterminowe	1 448	0	0
7. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	56	57	63
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17 740	17 873	18 080
III. Zobowiązania krótkoterminowe	161 433	139 947	138 103
1. Zobowiązania z tytułu leasingu	5 350	4 679	4 769
2. Inne zobowiązania finansowe	6 859	11 908	9 640
3. Kredyty i pożyczki	64 507	36 290	37 735
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27 178	36 581	28 479
5. Zobowiązania z tytułu umów	6 500	0	6 070
6. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
7. Inne zobowiązania	43 074	42 970	49 941
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	435	1 170	669
8. Rezerwy na zobowiązania	614	251	921
9. Rozliczenia międzyokresowe	7 351	7 268	548
Pasywa razem	474 763	378 011	390 549



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01-30.06 2020	01.01-31.12 2019	01.01-30.06 2019
A. Działalność kontynuowana			
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	86 380	196 393	88 573
Przychody netto ze sprzedaży produktów	85 284	196 393	88 573
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 095	0	0
KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG	57 940	157 739	72 363
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	56 646	157 739	72 363
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 294	0	0
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	28 439	38 653	16 210
KOSZTY SPRZEDAŻY	2 218	5 302	2 586
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	2 634	3 972	1 995
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	23 587	29 379	11 629
1. Pozostałe przychody operacyjne	23 406	2 047	1 478
2. Pozostałe koszty operacyjne	20 270	6 444	1 145
IV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	26 723	24 982	11 962
1. Przychody finansowe	290	328	185
2. Koszty finansowe	1 788	8 465	3 306
VI. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CZĘŚCI AKCJI JEDNOSTEK ZALEŻNYCH POWODUJĄCEJ UTRATĘ KONTROLI	0	0	0
VII. UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATAK) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-432	0	0
VIII. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	24 793	16 845	8 841
IX. ZYSK (STRATA) BRUTTO	24 793	16 845	8 841
1. Podatek dochodowy	6 077	4 662	1 636
VIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	18 716	12 183	7 205
B. Działalność zaniechana	0	0	0
Zysk (strata) okresu sprawozdawczego z działalności zaniechanej	0	0	0
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	18 716	12 183	7 205
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	18 716	12 183	7 205
2. Przypadający udziałom niekontrolującym	0	0	0
Liczba akcji (szt.)	44 836 769	26 774 179	26 774 179
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 836 769	26 774 179	26 774 179
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł):	0,42	0,46	0,27
- z działalności kontynuowanej (zł)	0,42	0,46	0,27
- z działalności zaniechanej (zł)	0,00	0,00	0,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 836 769	26 774 179	26 774 179
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł):	0,42	0,46	0,27
- z działalności kontynuowanej (zł)	0,42	0,46	0,27
- z działalności zaniechanej (zł)	0,00	0,00	0,00



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

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	01.01-30.06 2020	01.01-31.12 2019	01.01-30.06 2019
I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	18 716	12 183	7 205
II. Inne całkowite dochody, w tym:	0	0	0
1. Podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	0	0	0
2. Nie podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów nie podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	0	0	0
III. Całkowite dochody ogółem	18 716	12 183	7 205



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01-30.06 2020	01.01-31.12 2019	01.01-30.06 2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	24 793	16 845	8 841
1. Z działalności kontynuowanej	24 793	16 845	8 841
2. Z działalności zaniechanej	0	0	0
II. Korekty razem	-41 969	-11 197	-21 452
1. (Zysk) strata z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	432	0	0
2. Amortyzacja	3 953	6 943	3 350
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 415	3 802	1 606
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-45	6 284	1 003
6. Zmiana stanu rezerw	210	-568	108
7. Zmiana stanu zapasów	27 709	19 718	7 587
8. Zmiana stanu należności	15 786	18 969	-11 213
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-52 777	-19 817	-18 327
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-38 655	-45 530	-5 518
11. Zapłacony podatek dochodowy	0	-901	0
12. Inne korekty	3	-97	-48
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-17 176	5 648	-12 611
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	112	28	31
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	26	0
2. Z aktywów finansowych, w tym:	32	2	31
- spłata udzielonych pożyczek	32	2	31
4. Inne wpływy inwestycyjne	79	0	0
II. Wydatki	205	7 511	2 182
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	205	2 876	2 152
2. Inwestycje w nieruchomości	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	2 135	30
- udzielone pożyczki	0	2 135	30
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	2 500	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-94	-7 483	-2 151
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	21 993	29 476	8 966
1. Kredyty i pożyczki	21 902	26 958	8 765
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
3. Inne wpływy finansowe	91	2 518	201
II. Wydatki	20 101	49 323	9 290
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	6 824	40 717	5 432
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	0	0	2 290
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 983	4 775	0
4. Odsetki	1 461	3 831	1 568
5. Inne wydatki finansowe	9 832	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 892	-19 847	-324
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-15 378	-21 682	-15 086
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:			
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	23 232	44 913	44 914
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	7 854	23 232	29 828
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	278	6 745	2 201



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:
44 836 769,00 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			
Stan na 1 stycznia 2020	26 774	99 248	840	30 588	0	12 183	169 633	0	169 633
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędów - lata poprzednie	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	26 774	99 248	840	30 588	0	12 183	169 633	0	169 633
Zmiany w okresie	18 063	24 351	0	12 183	0	6 533	61 130	0	61 130
Podwyższenie kapitału	18 063	24 351	0	0	0	0	42 414	0	42 414
Podział wyniku finansowego za 2019 rok	0	0	0	12 183	0	-12 183	0	0	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto	0	0	0	0	0	18 716	18 716	0	18 716
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2019	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2020	44 837	123 599	840	42 771	0	18 716	230 762	0	230 762
Stan na 1 stycznia 2019	26 774	113 452	840	10 400	-22	6 984	158 428	0	158 428
Zmiany polityki rachunkowości								0	
Korekta błędów - lata poprzednie	0	0	0	-424	0	-555	-980	0	-980
Saldo po zmianach	26 774	113 452	840	9 975	-22	6 429	157 448	0	157 448
Zmiany w okresie	0	-14 204	0	20 612	22	5 754	12 184	0	12 184
Podział wyniku finansowego za 2018 rok	0	7 775	0	-791	0	-6 984	0	0	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	-21 979	0	21 403	22	555	1	0	1
Zysk netto	0	0	0	0	0	12 183	12 183	0	12 183
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2018	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2019	26 774	99 248	840	30 588	0	12 183	169 633	0	169 633



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

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			
Stan na 1 stycznia 2019	26 774	113 452	840	10 400	-22	6 984	158 428	0	158 428
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędów - lata poprzednie	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	26 774	113 452	840	10 400	-22	6 984	158 428	0	158 428
Zmiany w okresie	0	-14 204	0	21 184	5	221	7 206	0	7 206
Podział wyniku finansowego za 2018 rok	0	7 775	0	0	0	-6 979	796	0	796
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	-21 979	0	21 184	5	-5	-795	0	-795
Zysk netto	0	0	0	0	0	7 205	7 205	0	7 205
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.06.2019	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2019	26 774	99 248	840	31 584	-17	7 205	165 634	0	165 634



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

III. WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD T&R S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2020 ROKU

1. Informacje ogólne

Spółka POZBUD T&R Spółka Akcyjna (zwana dalej: „Spółka”, „Emitent”, „Jednostka dominująca”) została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 25 czerwca 2007 roku w kancelarii notarialnej w Poznaniu przed asesorem notarialnym Karoliną Walkiewicz – Kuraś, zastępcą notariusza Wojciecha Kwarcińskiego (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 Jednostka dominująca 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. Emitent posiada numer statystyczny REGON 634378466 oraz numer NIP 777 26 68 150.

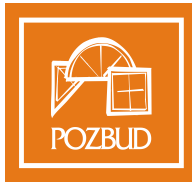
Produkcja okien i drzwi to historycznie najstarsza działalność Jednostki dominującej obejmująca produkcję okien i drzwi drewnianych. Grupa kapitałowa POZBUD T&R S.A. (zwana dalej: „Grupa”) posiada w swojej ofercie okna spełniające wysokie wymagania w zakresie wzornictwa, trwałości, możliwości barwnych, 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 - zarówno drewno, jak i lakiery oraz zawiasy, zamki, klamki, osłonki dają w końcowym efekcie wyroby spełniające odpowiednie standardy rynkowe. Emitent produkuje wyroby na indywidualne zamówienie, zapewniając przy tym produkt o odpowiednich parametrach użytkowych i jakościowych.

Stolarstwo aluminiowe obejmuje m.in. fasady oraz okna, które znajdują zastosowanie zarówno w nowych, jak i modernizowanych obiektach. Do głównych atutów związanych z rozwojem tego rodzaju sprzedaży zaliczyć należy dywersyfikację produktową oraz uzupełnienie oferty produktowej w związku z dynamicznym rozwojem stolarki drewniano – aluminiowej.

W ramach segmentu stolarki otworowej Emitent generuje również przychody zrealizowane z tytułu dostaw wyrobów stolarki otworowej wraz z usługą montażu, świadczone przede wszystkim dla developerów i generalnych wykonawców. Kontrakty tego typu noszą znamiona umów o roboty budowlane, jednak ze względu na znaczący udział w wartości kontraktów stolarki otworowej produkowanej przez Emitenta prezentowane są w ramach segmentu stolarki otworowej.

Usługi ogólnobudowlane (w tym usługi generalnego wykonawstwa) wiążą się z realizowanymi przez Grupę kontraktami dla klientów instytucjonalnych, w tym jednostek publicznych. Ich zakres skupia się na obszarach dotyczących budowy sieci światłowodowych, budowy sieci wodociągowych i kanalizacyjnych oraz w mniejszym zakresie obiektów kubaturowych. Grupa realizuje tego typu prace korzystając zarówno z sił własnych jak i sprawdzonych podwykonawców.

Grupa oferuje usługi budowlane w sytuacji, gdy konieczne jest stworzenie kompleksowej oferty dla klienta szukającego jednego kontrahenta – dostawcy, który w całości przejmie odpowiedzialność za rewitalizację, remont lub budowę obiektów, w tym również dostawę i montaż stolarki otworowej. Poszerzenie swojej oferty o usługi budowlane pozwoliło Emitentowi, jako dostawcy kompleksowej usługi, na pozyskanie nowych klientów na stolarkę otworową. W ostatnich latach Grupa realizowała umowy z obszaru budownictwa kubaturowego oraz infrastrukturalnego, w tym wykonywała m.in. prace związane



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

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. Dzięki temu Grupa Emitenta realizuje obecnie jako członek Konsorcjum, największy jak dotychczas, kontrakt podpisany z PKP PLK na usługi budowlane, związane z budową w Polsce systemów łączności ERTMS/GSM-R.

W związku z nabyciem przez Emitenta w dniu 15 maja 2020 roku 100% akcji w spółce pod firmą AGNES S.A. z siedzibą w Rogoźnie, począwszy od 15 maja bieżącego roku wyniki działalności tej Spółki są prezentowane w segmencie usług budowlanych, a dodatkowo zostanie wydzielony segment handlowy. Przejęcie tej spółki wraz z jej istotnym potencjałem wykonawczym wpisuje się w strategię działania Emitenta. Należy bowiem zauważyć, że spółka AGNES S.A. jest spółką stricte wykonawczą i – co ważne – przedmiot jej dotychczasowej działalności odpowiada zakresowi działalności Grupy.

Pierwsze przychody ze sprzedaży mieszkań realizowanego przez Grupę projektu deweloperskiego „Zacisze Strzeszyn”, który jest pierwszym tego typu projektem realizowanym bezpośrednio przez POZBUD T&R SA, zostały wygenerowane jeszcze w 2019 roku. Działalność deweloperska jest najświeższym segmentem generującym przychody w Grupie POZBUD T&R. Pomimo, że Grupa realizowała wiele projektów związanych z budownictwem mieszkaniowym w latach ubiegłych, w 2019 roku po raz pierwszy osiągnęła przychody z realizacji własnego projektu deweloperskiego Strzeszyn Zacisze. Projekt ten został przygotowany z dużą dbałością o szczegóły wpływające na komfort mieszkańców, przy zastosowaniu wysokojakościowych materiałów. W bieżącym roku Grupa kontynuuje sprzedaż mieszkań wybudowanych w ramach w/w inwestycji.

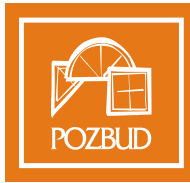
Kluczowe z punktu widzenia Grupy było wykorzystanie w projekcie elementów stolarki okiennej i drzwiowej pochodzących z własnej produkcji. Zarząd Spółki nie wyklucza możliwości realizowania kolejnych projektów deweloperskich, z tym zastrzeżeniem, że każda inwestycja będzie realizowana przez spółkę celową. Dodatkowo Spółka wskazuje, że nie jest jej priorytetem realizacja projektów deweloperskich i ewentualne rozpoczęcie tego typu inwestycji związane będzie z aktualną sytuacją na rynku budownictwa mieszkaniowego, możliwościami finansowymi Spółki oraz posiadaniem wystarczającego potencjału wykonawczego. Prowadzone w ostatnim czasie negocjacje w zakresie nabycia nieruchomości pod projekt deweloperski nie przyniosły zadowalających rezultatów ekonomicznych, w związku z powyższym utworzona w dniu 29 maja 2020 roku powołana do życia spółka celowa została przekierowana do realizacji zadań w zakresie OZE (raport bieżący 37/2020 z dnia 14 sierpnia 2020 roku).

Grupa zamierza rozwijać w najbliższym okresie segment budownictwa hydrotechnicznego. W tym celu Spółka powołała do życia podmiot w 100% zależny od Emitenta - spółkę Pozbud Hydrotechnika Sp. z o.o. Utworzenie spółki celowej pozwoli na pozyskanie partnera biznesowego do podjęcia działalności specjalistycznej w zakresie budownictwa hydrotechnicznego, posiadającego odpowiednie doświadczenie oraz zaplecze biznesowe w zakresie planowanego obszaru działalności. Jest to na rynku polskim obszar wymagający przeprowadzenia wielu inwestycji, Emitent oczekuje więc na to, że również może stać się beneficjentem projektów w tej branży. Aktualnie trwają prace nad przyjęciem programu rządowego, który ma być dofinansowywany przez UE.

2. Notowania na rynku regulowanym

Gielda:	Gielda 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:	WIG-Poland, InvestorMS, WIG-Budownictwo
System depozytowo-rozliczeniowy:	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW), ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa

3. Skład organów zarządzających i nadzorujących Jednostki Dominującej



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Na dzień bilansowy niniejszego raportu tj. na dzień 30.06.2020 roku skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki Dominującej jest następujący:

Zarząd:

Lukasz Marcin Fojt	Prezes Zarządu
Michał Stanisław Ulatowski	Wiceprezes Zarządu
Agnieszka Jadwiga Grzmil	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Wojciech Prentki	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Jacek Tucharz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Halina Czubak – Lulkiewicz	Sekretarz Rady Nadzorczej,
Bartosz Andrzejak	Członek Rady Nadzorczej,
Marek Chaniewicz	Członek Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu

Jacek Tucharz	Przewodniczący Komitetu Audytu
Marek Chaniewicz	Członek Komitetu Audytu,
Bartosz Andrzejak	Członek Komitetu Audytu.

W okresie objętym niniejszym raportem wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Emitenta:

- dnia 23 kwietnia 2020 roku Spółka otrzymała informacje o rezygnacji Pana Pawła Pyzika z członkostwa w Zarządzie oraz pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu. W związku z powyższym na posiedzeniu w dniu 23 kwietnia 2020 dokonano zmian w składzie Zarządu Emitenta. Dotychczasowemu Prezesowi Spółki Panu Romanowi Andrzejakowi powierzono funkcję Wiceprezesa Zarządu, a na stanowisko Prezesa Zarządu powołano Pana Łukasza Marcina Fojta,

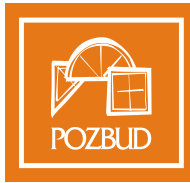
- dnia 29 maja 2020 roku Wiceprezes Zarządu Spółki Pan Roman Andrzejak złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie oraz funkcji Wiceprezesa Zarządu,

- dnia 3 czerwca 2020 roku Rada Nadzorcza powołała z skład Zarządu Emitenta Panią Agnieszkę Grzmil powierzając jej funkcję Wiceprezesa Zarządu

Po dniu bilansowym, w dniu 14 sierpnia 2020 roku rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz udziału w Zarządzie złożyła Pani Agnieszka Grzmil – ze skutkiem na dzień 15 sierpnia 2020. Rezygnacja wynikała z reorganizacji w Grupie Kapitałowej i powierzenia Pani Agnieszcze funkcji Wiceprezesa Zarządu w spółce zależnej SPC-2 Sp. z o.o. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza Spółki, z dniem 15 sierpnia 2020 roku powołała w skład Zarządu i powierzyła stanowisko Wiceprezesa Zarządu Panu Andrzejowi Raubo.

W okresie objętym niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły inne zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta. W związku z zatwierdzeniem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyników za 2019 rok, w dniu 14 sierpnia 2020 roku wygasł mandat dotychczasowych członków Rady Nadzorczej i Zgromadzenie powołało nową Radę Nadzorczą. Podczas Posiedzenia w dniu 3 września 2020 roku Rada Nadzorcza ukonstytuowała się oraz powołała nowych członków Komitetu Audytu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki Dominującej jest następujący:



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Zarząd:

Lukasz Marcin Fojt	Prezes Zarządu
Michał Stanisław Ulatowski	Wiceprezes Zarządu
Andrzej Raubo	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Dominik Hunek	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Marcin Raubo	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Wojciech Prentki	Sekretarz Rady Nadzorczej,
Jacek Tucharz	Członek Rady Nadzorczej,
Wojciech Jacek Wika - Czarnowski	Członek Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu

Jacek Tucharz	Przewodniczący Komitetu Audytu (od 14 lutego 2019 r.)
Dominik Hunek	Członek Komitetu Audytu,
Wojciech Jacek Wika - Czarnowski	Członek Komitetu Audytu.

Czas trwania kadencji Komitetu Audytu jest tożsamy z kadencją Rady Nadzorczej. W Spółce POZBUD T&R S.A. Komitet Audytu funkcjonuje od 2017 roku.

4. Grupa Kapitałowa

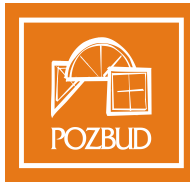
Na dzień 30 czerwca 2020 roku Emitent tworzył Grupę Kapitałową, w skład której wchodziły następujące Spółki:

- POZBUD T&R S.A. – Jednostka Dominująca,
- „SPC-2” Sp. z o.o. – jednostka zależna (100% udziałów) – spółka konsolidowana metodą pełną,
- AGNES S.A. – jednostka zależna (100% udziałów) – spółka konsolidowana metodą pełną,
 - o MURATURA Sp. z o.o.
 - o KAMIENICA DZIAŁYŃSKICH Sp. z o.o.
- POZBUD Hydrotechnika Sp. z o.o. – jednostka zależna (100% udziałów) – spółka nie prowadzi działalności,
- OSIEDLE ZIELONA DĄBROWA Sp. z o.o. - jednostka zależna (100% udziałów) – spółka nie prowadzi działalności,
- FIDATO Sp. z o.o. – jednostka stowarzyszona (50% udziałów) – spółka konsolidowana metodą praw własności,
 - o KRYPSKA Sp. z o.o.

W okresie objętym niniejszym raportem wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta, które opisano w punkcie III.6 niniejszego sprawozdania.

5. Znaczący akcjonariusze

Na dzień przekazania niniejszego raportu śródrocznego za I półrocze 2020 roku, kapitał zakładowy Emitenta wynosi 44 836 769,00 zł i dzieli się na 44 836 769 akcji, którym odpowiada 48 730 769 głosów na walnym zgromadzeniu POZBUD T&R S.A. Akcje Spółki dzielą się na uprzywilejowane akcje imienne serii A (uprzywilejowane co do głosu, na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu) oraz akcje zwykłe na okaziciela serii B, C, D, E, F i G, wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz serii H, która na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie jest wprowadzona do obrotu. Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1,00 zł.



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

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

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.

Poniższe zestawienie prezentuje Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu POZBUD T&R S.A. na dzień bilansowy skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2020 roku:

Akcyonariusz	Ilość akcji	Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Łukasz Fojt	11 905 113	11 905 113	26,55%	24,43%
Wojciech Ziółkowski	6 321 910	6 321 910	14,10%	12,97%
Wojciech Jacek Wika-Czarnowski	5 444 016	9 338 016	12,14%	19,16%
NN OFE + NN DFE	4 643 658	4 643 658	10,36%	9,53%
Pozostali akcyonariusze	16 522 072	16 522 072	36,85%	33,90%
Łącznie	44 836 769	48 730 769	100,00%	100,00%

Ilość akcji Emitenta, będących w posiadaniu członków Zarządu na dzień przekazania raportu śródrocznego za I półrocze 2020 roku, przedstawia poniższa tabela:

Zarząd

Lp.	Akcyonariusz	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
1.	Łukasz Fojt	Prezes Zarządu	11 905 113	11 905 113	26,55%	11 905 113	24,43%
2.	Andrzej Raubo	Wiceprezes Zarządu	276 160	276 160	0,62%	276 160	0,57%

Stan posiadania akcji POZBUD T&R S.A. przez Radę Nadzorczą uległ zmianie w związku z powołaniem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 14 sierpnia 2020 roku Rady Nadzorczej nowej kadencji. Ilość akcji Emitenta, będących w posiadaniu członków Rady Nadzorczej na dzień przekazania raportu śródrocznego za I półrocze 2020 roku, przedstawia poniższa tabela:

Rada Nadzorcza

Lp.	Akcyonariusz	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 Jacek Wika-Czarnowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	5 444 016	5 444 016	12,14%	9 338 016	19,16%
2.	Wojciech Prentki	Sekretarz Rady Nadzorczej	4 606	4 606	0,01%	4 606	0,01%

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

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w obszarze akcjonariatu::

- w dniu 08 stycznia 2020 roku Emitent otrzymał od Prezesa Zarządu - Pana Romana Andrzejaka zawiadomienie o nabyciu 24.247 akcji zwykłych na okaziciela Spółki po średniej cenie 1,81 zł za jedną akcję. Transakcje zostały zawarte na rynku regulowanym na



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w trybie sesyjnym zwykłym w dniu 07 stycznia 2020 roku (raport bieżący 1/2020 z dnia 08.01.2020 r.),

- w dniu 10 stycznia 2020 roku Emitent otrzymał od Prezesa Zarządu - Pana Romana Andrzejaka zawiadomienie o nabyciu 29.800 akcji zwykłych na okaziciela Spółki po średniej cenie 1,90 zł za jedną akcję. Transakcje zostały zawarte na rynku regulowanym na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w trybie sesyjnym zwykłym w dniu 09 stycznia 2020 roku (raport bieżący 2/2020 z dnia 10.01.2020 r.).

- w dniu 11 maja 2020 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Pana Tadeusza Andrzejaka o zbyciu 1.947.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A Emitenta po cenie 1,00 zł za jedną akcję i 422.100 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta po średniej cenie 1,00 zł za jedną akcję. Udział procentowy w kapitale zakładowych zbytych akcji wynosi 8,85 %, zbywane akcje stanowią 14,07 % głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. Transakcje przeprowadzone zostały za pośrednictwem Trigon Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Krakowie,

- w dniu 11 maja 2020 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Wiceprezesa Zarządu - Pana Romana Andrzejaka, o zbyciu 1.483.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A Emitenta po cenie 1,00 zł za jedną akcję i 1.127.916 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta po średniej cenie 1,00 zł za jedną akcję. Udział procentowy w kapitale zakładowych zbytych akcji wynosi 9,75%, zbywane akcje stanowią 13,35 % głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. Transakcje przeprowadzone zostały za pośrednictwem Trigon Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Krakowie (raport bieżący 17/2020 z dnia 12 maja 2020 roku).

W dniu 02 czerwca 2020 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego o akcje serii H – z kwoty 26.774.179,00 zł do kwoty 44.836.769,00 zł.

- w dniu 11 maja 2020 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Pana Jacka Wika - Czarnowskiego, w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych o nabyciu znacznego pakietu akcji Spółki, tj. 3.894.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A Emitenta po cenie 1,00 zł za jedną akcję i 1.550.016 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta po średniej cenie 1,00 zł za jedną akcję. Udział procentowy w kapitale zakładowych nabytych akcji wynosi 12,14 %, nabyte akcje stanowią 19,16 % głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. Transakcje przeprowadzone zostały za pośrednictwem Trigon Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Krakowie,

- w dniu 03 czerwca 2020 roku wpłynęły do Spółki, zawiadomienia:

- od Pana Łukasza Fojt - Prezesa Zarządu o zmianie stanu posiadania znacznego pakietu akcji i posiadaniu 11.905.113 akcji stanowiących udział w kapitale zakładowym Spółki, wynoszący 26,55 %, dających prawo do wykonywania 24,43 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,
- od Pana Wojciecha Ziółkowskiego o nabyciu (objęciu), w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta, 6.321.910 akcji serii H, stanowiących udział w kapitale zakładowym Spółki wynoszący 14,10 %, dających prawo do wykonywania 12,97 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Od dnia 30 czerwca 2020 roku, do dnia przekazania niniejszego raportu śródrocznego nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

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

W okresie objętym niniejszym raportem miały miejsca zmiany w strukturze Grupy Kapitalowej:



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

- Emitent dokonał nabycia 50% udziałów w spółce Fidato Sp. z o.o. i pośrednio w spółce Krypska 33 Sp. z o.o., obejmując tym samym współkontrolę. Dnia 20 stycznia 2020 roku Zarząd Spółki podpisał umowę, na mocy której nabył 50 udziałów w kapitale zakładowym o wartości nominalnej 50,00 zł za cenę 2 500,00 zł Spółki Fidato Sp. z o.o.

- W dniu 15 maja 2020 roku Emitent nabył łącznie 1.806.259 akcji, tj. 1.020.000 akcji imiennych serii A, 205.425 akcji na okaziciela serii B, 580.834 akcji na okaziciela serii C w spółce pod firmą AGNES S.A. z siedzibą w Rogoźnie, tym samym Spółka osiągnęła pozycję dominującą w Spółce zależnej w rozumieniu art. 6 Kodeksu spółek handlowych obejmując 100% akcji.

- W dniu 29 maja 2020 roku Zarząd Spółki podjął decyzje o utworzeniu dwóch spółek w 100% zależnych od Emitenta, których docelowym przedmiotem działalności będzie odpowiednio specjalistyczna działalność budowlana w zakresie hydrotechniki (Pozbud Hydrotechnika) oraz w ramach drugiej spółki (POZBUD OZE Sp. z o.o.), działalność deweloperska.

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

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe obejmuje dane okresu sprawozdawczego za I półrocze 2020 roku oraz dane narastające za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku wraz z danymi porównywalnymi, w tym:

- według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 30 czerwca 2019 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za I półrocze narastająco od początku 2019 roku, tj. dane finansowe od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku oraz za okres 12 miesięcy roku obrotowego 2019 dla sprawozdania zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- za I półrocze 2019 roku narastająco od początku roku oraz za okres 12 miesięcy roku obrotowego 2019 dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

8. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą oraz wszystkie spółki z Grupy przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 30 czerwca 2020 roku.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Zarząd przedstawił szczegółowo obecną sytuację związaną z finansowaniem i refinansowaniem obecnego zadłużenia Grupy w instytucjach finansowych w punkcie IV.23 niniejszego sprawozdania.

9. Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych

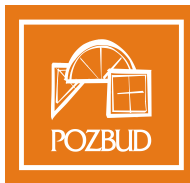
Zarówno POZBUD T&R S.A., jak i jednostki zależne zostały utworzone na czas nieoznaczony.

10. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

11. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
EUR	4,4660	4,2585	4,2520
USD	3,9806	3,7977	3,7336

W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wchodzi wewnętrzne zagraniczne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

12. Podstawa sporządzenia

Niniejsze skrócone śródroczne 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”).

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 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.

Do pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo jako dane za okresy porównywalne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie zysków i strat, sprawozdanie z innych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za 2019 rok.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 29 marca 2018 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 2018 roku poz. 757) Spółka jest zobowiązana do publikowania wyniku finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku, który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

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 § 60 ust. 2 w/w Rozporządzenia Spółka nie przekazuje odrębnego raportu śródrocznego, lecz zamieszcza w skonsolidowanych raportach, swoje skrócone jednostkowe śródroczne dane finansowe.

13. Zasady rachunkowości

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2020 roku.

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja terminu „istotny”. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: „Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej”. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Powyższe zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

Standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską, ale które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2020 roku:

Według wiedzy Spółki, jako jednostki dominującej, nie istnieją takie standardy ani zmiany do istniejących standardów.

Grupa zdecydowała się wdrożyć poniższe standardy oraz zmiany do istniejących standardów zgodnie z określoną w standardach datą ich wejścia w życie, tj. nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie powyższych zmian. Według szacunków Zarządu Jednostki Dominującej, nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do istniejących standardów, które oczekują na zatwierdzenie przez UE, nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Standardy, interpretacje i zmiany przyjęte przez RMSR, które jeszcze nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE:

- ✓ MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” nowy standard reguluje ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4. Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe, ponieważ nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej - zmiany mają obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.,
- ✓ MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach:
 - doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy,
 - intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania są brane pod uwagę.

Grupa analizuje wpływ zmian na jej sprawozdanie finansowe. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Rada MSR odroczyła wejście w życie powyższego standardu do 1 stycznia 2023 roku.

- ✓ Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek, MSR 16 Rzeczowe aktywa trwale, MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe, Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano 14 maja 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- ✓ Zmiany do MSSF 16 Leasing - Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 (opublikowano dnia 28 maja 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później;
- ✓ Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 25 czerwca 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- ✓ MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

- ✓ Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą się różnić od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Grupa postanowiła, iż nie skorzysta z możliwości wcześniejszego zastosowania w/w standardów, interpretacji oraz zmian do standardów. Grupa jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości. Dotychczasowe analizy wskazują, że zastosowanie powyższych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

14. Wybór firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych

Zgodnie ze statutem POZBUD T&R S.A. Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 15 lipca 2020 roku dokonała wyboru firmy UHY ECA Audyt Sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Polczyńska 31A (KRS 0000418856), wpisanej do rejestru prowadzonego przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego (PANA) pod numerem 3115 jako podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki. Wybór audytora nastąpił zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Umowa z wybranym audytorem będzie zawarta na okres przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki i skonsolidowanych sprawozdań Grupy Kapitałowej Emitenta za okres od I półrocza 2020 przez lata obrotowe 2021, 2022. W przeszłości Spółka korzystała z usług w/w firmy w zakresie przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Emitenta za lata 2009-2017.

15. Zmiany zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2020 roku, które zostały opisane w punkcie III.13 niniejszego sprawozdania.

Poza zmianami wskazanymi powyżej Grupa nie dokonywała w okresie objętym niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zmian w zakresie stosowanych zasad rachunkowości.

16. Korekty wynikające z błędów

W niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym nie dokonywano 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

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

IV. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD T&R S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2020 ROKU

1. 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 trzy główne segmenty branżowe uwzględniające rodzaje wykonywanych usług lub dostarczanych dóbr, których opis jest zamieszczony poniżej.

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 otworowej

Segment dotyczy historycznie najstarszej działalności Jednostki Dominującej obejmującej produkcję okien i drzwi drewnianych. Grupa posiada w swojej ofercie okna spełniające wysokie wymogi w zakresie wzornictwa, trwałości, możliwości barwnych, jakości okuć, parametrów termicznych. Wysokie parametry są uzyskiwane dzięki stosowaniu wysokiej klasy surowca – wielowarstwowo klejonej kantówki drewnianej (tzw. klejunki), 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 - zarówno drewno, jak i lakiery oraz zawiasy, zamki, klamki, oslonki dają w końcowym efekcie wyroby spełniające odpowiednie standardy rynkowe. Emitent produkuje wyroby na indywidualne zamówienie, zapewniając przy tym produkt o odpowiednich parametrach użytkowych i jakościowych.

Stolarka aluminiowa obejmuje m.in. fasady oraz okna, które znajdują zastosowanie zarówno w nowych, jak i modernizowanych obiektach. Do głównych atutów związanych z rozwojem tego rodzaju sprzedaży zaliczyć należy dywersyfikację produktową oraz uzupełnieniem oferty produktowej w związku z dynamicznym rozwojem stolarki drewniano – aluminiowej.

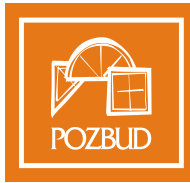
W ramach segmentu stolarki otworowej Emitent alokuje również przychody zrealizowane z tytułu dostaw wyrobów stolarki otworowej wraz z usługą montażu, świadczone przede wszystkim dla developerów i generalnych wykonawców. Kontrakty tego typu noszą znamiona umów o roboty budowlane, jednak ze względu na znaczący udział w wartości kontraktów stolarki otworowej produkowanej przez Emitenta prezentowane są w ramach opisywanego segmentu.

Segment usług budowlanych

Usługi ogólnobudowlane (w tym usługi generalnego wykonawstwa) wiążą się z realizowanymi przez Grupę kontraktami dla klientów instytucjonalnych, w tym jednostek publicznych. Ich zakres skupia się na obszarach dotyczących budowy sieci światłowodowych, budowy sieci wodociągowych i kanalizacyjnych oraz w mniejszym zakresie obiektów kubaturowych. Grupa realizuje tego typu prace korzystając zarówno z sił własnych jak i sprawdzonych podwykonawców.

Segment usług deweloperskich

Działalność deweloperska jest najświeższym segmentem generującym przychody w Spółce POZBUD T&R. Pomimo, że Grupa realizowała wiele projektów związanych z budownictwem mieszkaniowym, w poprzednim roku obrotowym po raz pierwszy



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

osiągnęła przychody z realizacji własnego projektu deweloperskiego Strzeszyn Zacisze. Projekt ten został przygotowany z dużą dbałością o szczegóły wpływające na komfort użytkownika, przy zastosowaniu wysokojakościowych materiałów. Kluczowe z punktu widzenia Grupy było wykorzystanie w projekcie elementów stolarki okiennej i drzwiowej pochodzących z własnej produkcji. Zarząd Spółki nie wyklucza możliwości realizowania kolejnych projektów deweloperskich, z tym zastrzeżeniem, że każda inwestycja będzie realizowana przez spółkę celową. Dodatkowo Spółka wskazuje, że nie jest jej priorytetem realizacja projektów deweloperskich i ewentualne rozpoczęcie tego typu inwestycji związane będzie z aktualną sytuacją na rynku budownictwa mieszkaniowego, możliwościami finansowymi spółki oraz posiadaniem wystarczającego potencjału wykonawczego. Aktualnie trwa sprzedaż mieszkań wybudowanych w ramach inwestycji w Strzeszynie. Na dzień publikacji raportu do sprzedaży pozostało 17 mieszkań.

W związku z efektem synergii oraz wzajemnej komplementarności występującej pomiędzy poszczególnymi segmentami Zarząd Grupy 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. Uzgodnienie łącznych wartości przychodów oraz wyniku ze sprzedaży segmentów operacyjnych z analogicznymi pozycjami sprawozdania zysków i strat przedstawia się następująco:

SEGMENTY OPERACYJNE				RAZEM
Wyszczególnienie	Stolarka otworowa (SEGMENT I)	Usługi budowlane (SEGMENT II)	Usługi deweloperskie (SEGMENT III)	
Za okres 01.01 - 30.06.2020				
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	13 457	68 604	4 318	86 380
KOSZT WYTWORZENIA	12 749	41 948	3 243	57 940
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	709	26 656	1 075	28 439
			KOSZTY SPRZEDAŻY	2 218
			KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	2 634
			WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	23 587
			POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	23 406
			POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	20 270
			WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	26 723
			PRZYCHODY FINANSOWE	290
			KOSZTY FINANSOWE	1 788
			ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CZĘŚCI AKCJI JEDNOSTEK ZALEŻNYCH POWODUJĄCEJ UTRATĘ KONTROLI	0
			UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-432
			WYNIK FINANSOWY BRUTTO	24 793
			DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	0
			PODATEK DOCHODOWY	6 077
			WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ I ZANIECHANEJ	18 716



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

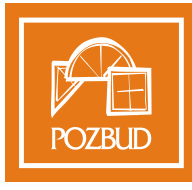
SEGMENTY OPERACYJNE				RAZEM
Wyszczególnienie	Stolarka otworowa (SEGMENT I)	Usługi budowlane (SEGMENT II)	Usługi deweloperskie (SEGMENT III)	
Za okres 01.01 - 30.06.2019				
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	24 782	44 558	19 233	88 573
KOSZT WYTWORZENIA	21 331	35 755	15 277	72 363
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	3 451	8 803	3 956	16 210
			KOSZTY SPRZEDAŻY	2 586
			KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	1 995
			WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	11 629
			POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 478
			POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1 145
			WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	11 962
			PRZYCHODY FINANSOWE	185
			KOSZTY FINANSOWE	3 306
			ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CZĘŚCI AKCJI JEDNOSTEK ZALEŻNYCH POWODUJĄCEJ UTRATĘ KONTROLI	0
			UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0
			WYNIK FINANSOWY BRUTTO	8 841
			DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	0
			PODATEK DOCHODOWY	1 636
			WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ I ZANIECHANEJ	7 205

W okresie sprawozdawczym Grupa Emitenta kontynuowała dotychczasową działalność operacyjną.

Przychody ze sprzedaży wygenerowane przez Grupę Kapitałową Pozbud w I półroczu 2020 roku były niższe o około 2,46% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. W I półroczu 2020 roku w ramach segmentu stolarki otworowej rozpoznano przychody w kwocie 13 457 tys. zł oraz koszt wytworzenia w kwocie 12 749 tys. zł. Uzyskane przychody były niższe niż w roku poprzednim i z pewnością kluczowe w tym przypadku było spowolnienie produkcji, a następnie czasowe zamknięcie zakładu w związku z występującą pandemią COVID-19.

Najistotniejsza część przychodów została wygenerowana w bieżącym okresie w ramach projektu pod nazwą „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS” Część 1 - Wdrożenie systemu GSM-R, w ramach którego Grupa wykonuje prace polegające na zaprojektowaniu, dostawie oraz wykonaniu wszystkich niezbędnych prac oraz robót budowlanych w celu wdrożenia na liniach kolejowych w Polsce sieci GSM-R jako dedykowanego dla kolei systemu bezprzewodowej łączności cyfrowej. W I półroczu bieżącego roku przychody wypracowane przez Grupę z w/w projektu wyniosły 51 mln zł. Opisywana umowa jest współfinansowana przez Unię Europejską ze środków Funduszu Spójności w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko. Wartość umowy podpisanej przez Konsorcjum, w skład którego wchodzi "SPC-2", wynosi 2 268 mln zł netto, tj. 2 790 mln zł brutto, w tym wartość Prawa Opcji (usługi w okresie pogwarancyjnym) w kwocie netto 118 mln zł. Zgodnie z Umową Konsorcjum utrzymanie pogwarancyjne to czynności w całości przypisane Liderowi Konsorcjum, a ewentualne usługi pozostałych konsorcjantów będą przez nich wykonywane pod warunkiem otrzymania dodatkowego zlecenia od Lidera Konsorcjum oraz akceptacji indywidualnej wyceny dla każdego zdarzenia. Wysokość wynagrodzenia przydającego na spółkę zależną Emitenta "SPC-2" wynosi 720,5 mln zł netto (886,3 mln zł brutto).

Termin realizacji prac wynosi 62 miesiące od daty rozpoczęcia tj. następnego dnia po podpisaniu Kontraktu przez ostatnią ze Stron. Konsorcjum, w skład którego wchodzi spółka "SPC-2" Sp. z o.o. udzieli w ramach realizacji umowy, od zakończenia przedsięwzięcia u Zamawiającego, z tytułu rękojmi za wady, gwarancji na okres 60 miesięcy oraz gwarancji jakości na okres 60 miesięcy.



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

W ramach kontraktu "SPC-2" Sp. z o.o. zrealizuje w szczególności:

1. usługi w zakresie części pasywnej projektowej i budowlanej dot. kanalizacji teletechnicznej liniowej wraz z odejściami zgodnie z zakresem wykonawstwa części I przetargu PKP PLK;
2. prace instalacyjne w zakresie części pasywnej budowlanej kanalizacji teletechnicznej liniowej wraz z odejściami zgodnie z zakresem wykonawstwa części I przetargu PKP PLK;
3. prace kablowe w zakresie części pasywnej linii światłowodowej - kompletny tor optyczny zakończony na przełącznicy lub w złączu kablowym wraz z dostawą niezbędnych materiałów do budowy części pasywnej sieci światłowodowej.

Zdobycie przez Grupę powyższego projektu było możliwe dzięki wcześniejszej współpracy POZBUD T&R S.A. z PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach podwykonawstwa do konsorcjum Torpol S.A. – Kapsh CarriesCom Sp. z o.o. w okresie od listopada 2014 roku do marca 2016 roku w zakresie realizacji prac związanych z budową rurociągów kablowych, kabli światłowodowych oraz pomiaru światłowodowych kabli szlakowych w ramach zadania POiS 7.1-25 „Budowa infrastruktury GSM-R zgodnie z NPW ERTMS na linii kolejowej E 20/C-E-20 korytarz F na odcinku Kunowice-Terespol”. Dzięki realizacji nowej inwestycji Grupa POZBUD T&R S.A. będzie miała możliwość przyczynienia się do zwiększenia zaangażowania kapitału krajowego w realizację inwestycji komercjalizujących wyniki unikalnych prac badawczo-rozwojowych w Polsce przy współpracy z jednym z wiodących zagranicznych inwestorów w branży ICT.

Ponadto na przestrzeni okresu objętego niniejszym raportem Grupa realizowała rozpoczęte w poprzednich latach kontrakty. Poza opisanym wyżej kontraktem na GSM-R, najistotniejsze prace realizowane przez Grupę w I półroczu 2020 roku głównie dotyczyły realizacji robót budowlanych wykonywanych na nieruchomości położonej przy ul. Kraszewskiego w Puszczykowie (przychody ok. 10 mln zł).

Zawarte kontrakty pozwolą Emitentowi, osiąganie w kolejnych okresach przychodów realizowanych w ramach segmentu usług budowlanych. Niemniej jednak ze względu na objęcie kontroli nad spółką Agnes S.A. Zarząd Spółki zakłada, że wszystkie nowe kontrakty związane z budownictwem kubaturowym i infrastrukturalnym będą realizowane przez spółkę zależną.

Informacje dotyczące głównych klientów

W I półroczu 2020 roku przychody ze sprzedaży do jednego odbiorcy przekroczyły 10% ogólnej kwoty przychodów ze sprzedaży Grupy:

- PKP PLK S.A. - wartość osiągniętych obrotów wyniosła 18 018 tys. zł (21% przychodów Grupy Kapitałowej),

Całość wskazanych powyżej przychodów dotyczy segmentu II – usługi budowlane. Przychody te odnoszą się do największego obecnie realizowanego przez Grupę kontraktu, tj. umowy na GSM-R oraz związanych z nim materiałów.

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

W I półroczu 2019 roku przychody ze sprzedaży do jednego odbiorcy przekroczyły 10% ogólnej kwoty przychodów ze sprzedaży Grupy:

- PKP PLK S.A. - wartość osiągniętych obrotów wyniosła 28 652 tys. zł (32,3% przychodów Grupy Kapitałowej).

Całość wskazanych powyżej przychodów dotyczy segmentu Usługi budowlane. Przychody te odnoszą się do największego obecnie realizowanego przez Grupę kontraktu, tj. umowy na GSM-R oraz związanych z nim materiałów.

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



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

2. Informacja geograficzna

Poniżej przedstawiono podział przychodów, ze względu na ujęcie geograficzne. Przychody eksportowe są realizowane głównie w segmencie Stolarka Otworowa (Segment I).

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	01.01-30.06.2020	01.01-31.12.2019	01.01-30.06.2019
Kraj	83 817	188 347	82 424
Export	2 562	8 046	6 149
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	86 380	196 393	88 573

3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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:

- przychody określone na podstawie stopnia zaawansowania kontraktu,
- stawki amortyzacyjne,
- utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych,
- wycenia nieruchomości inwestycyjnych,
- wartość godziwa aktywów dostępnych do sprzedaży,
- rezerwy,
- odpisy aktualizujące,
- podatek odroczony.

Określanie stopnia zaawansowania kontraktu

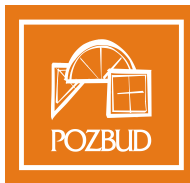
Wartość przychodów na dzień bilansowy ustalana jest w oparciu o poniesione koszty w związku z realizacją umów długoterminowych. W kosztach poniesionych na dzień bilansowy ujmuje się zakupione materiały, usługi, urządzenia oraz inne koszty dedykowane dla danego kontraktu. Koszty te stanowią następnie podstawę oszacowania stopnia zaawansowania kontraktu dla ustalenia wysokości przychodu na dzień bilansowy.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 30 czerwca 2020 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Jednostkę Dominującą dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku.

Utrata wartości aktywów trwałych

Grupa ocenia, czy wystąpiły obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości składników majątku trwałego, w tym wartości firmy oraz wartości aktywów netto. Poprzez przesłanki utraty wartości rozumie się zdarzenia wskazujące, iż mogło nastąpić obniżenie przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych ze składnika aktywów. W momencie rozpoznania przesłanek utraty wartości dokonuje się oszacowania odpisów z tytułu utraty wartości.



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Wycena nieruchomości inwestycyjnych

Grupa określa wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnych w oparciu o posiadane wyceny sporządzone przez niezależnych rzeczoznawców majątkowych oraz własną ocenę sytuacji rynkowej i innych parametrów mogących w istotny sposób wpływać na wartość nieruchomości inwestycyjnych.

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Dokonując reklasyfikacji aktywów do kategorii aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży Jednostka ocenia stopień prawdopodobieństwa sprzedaży tych składników w okresie jednego roku od dnia reklasyfikacji. Reklasyfikacji dokonuje się jedynie w przypadkach, gdy sprzedaż jest wysoce prawdopodobna. Jednostka szacuje plany sprzedaży własnego majątku nieoperacyjnego.

Zgodnie z MSSF 5 aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży powinny zostać wycenione w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Grupę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

Podatek dochodowy bieżący, aktywa i rezerwa na odroczony podatek dochodowy, inne podatki

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych), oraz nakładanie kar i grzywien. Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględniła także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiąmane. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych. Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach Spółki. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Spółki osiągną wystarczający dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

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 dostępną na dzień sporządzania niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego 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. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

W porównaniu z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej sporządzonym za 2019 rok dokonano następujących zmian w wartościach szacunkowych.

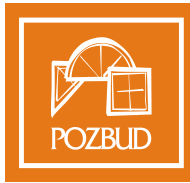
Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

Tytuł	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	Zmiana
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 064	6 554	9 112	2 510
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 010	17 174	18 432	9 836
Rezerwa na koszty personalne	639	243	356	396
Rezerwa na koszty kontraktowe	0	5 866	0	-5 866
Pozostałe rezerwy	31	65	628	-34
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	36 422	13 038	12 636	23 384
Odpisy aktualizujące wartość zaliczek wpłaconych do klientów	741	741	558	0
Odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	412	412	412	0
Odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjne	1 278	1 278	0	0
Odpisy aktualizujące inwestycje w udziały i akcje	5 276	5 276	2 376	0
Aktywa z tytułu umów	143 241	63 543	24 286	79 698
Zobowiązania z tytułu umów	6 500	0	6 070	6 500
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	2 900	0

Największe zmiany w zakresie wartości szacunkowych powstałe na przestrzeni pierwszego półrocza 2020 roku w głównej mierze wynikały z:

- aktywów z tytułu umowy o roboty budowlane stanowiących nadwyżkę przychodów należnych Grupie z tytułu wykonanych usług nad przychodami zafakturowanymi (kwota 79 698 tys. zł),
- rezerwy na koszty z tytułu umowy o roboty budowlane (kwota -5 866 tys. zł),
- zobowiązania z tytułu umów o roboty budowlane (kwota 6 500 tys. zł)
- utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz innych należności (kwota 23 384 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.

Wykazane w sprawozdaniu finansowym kwoty aktywów i pasywów odzwierciedlają najlepsze szacunki Zarządu Jednostki Dominującej co do wyników.



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

4. Nabywanie jednostek zależnych

Nabywanie jednostki FIDATO Sp. z o.o.

W dniu 23 grudnia 2019 roku Zarząd Spółki Dominującej podpisał przedwstępną umowę sprzedaży udziałów spółki Fidato Sp. z o.o. Umowa dotyczyła zakupu 50 udziałów w kapitale zakładowym o wartości nominalnej 50,00 zł za cenę 2 500,00 zł. Jednocześnie Strony ustaliły, że w związku z terminem zawarcia umowy przyrzeczonej i w celu wykonania uchwały o wniesieniu dopłat Pozbud T&R S.A. zobowiązał się wpłacić kwotę 1 250 tys. zł, tj. kwotę odpowiadającą liczbie udziałów nabywanych w Spółce, która w całości przeznaczona została na poczet wniesienia dopłat w terminie nie później niż do dnia 24 grudnia 2019 r. Łącznie w grudniu 2019 roku Spółka dokonała wpłaty do spółki Fidato Sp. z o.o. na poczet transakcji w kwocie 2 500 tys. zł

Dnia 20 stycznia 2020 roku Zarząd Spółki podpisał umowę, na mocy której nabył 50 udziałów w kapitale zakładowym o wartości nominalnej 50,00 zł za cenę 2 500,00 zł Spółki Fidato Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Tym samym Emitent posiadając 50% udział w kapitale zakładowym objął współkontrolę nad jednostką.

Dnia 20 stycznia 2020 roku zawarto także umowę przelewu wierzytelności, na podstawie której Emitent w związku z nabyciem udziałów stał się wierzycielem umowy pożyczki w kwocie 1 247,5 tys. zł udzielonej Spółce Fidato Sp. z o.o.

Cena nabycia jednostki	
Cena za 50 udziałów zgodnie z umową	3
Dopłaty do kapitału zgodnie z umową przedwstępną	1 250
Razem zapłata	1 253

Jednostka	Data nabycia	Procent przejętych instrumentów kapitałowych z prawem głosu	Zapłata	Aktywa netto przejętej jednostki (wartość godziwa)	Wartość firmy (+) / zysk (-)
FIDATO Sp. z o.o.	20.01.2020	50%	1 253	0	1 253

Spółka Fidato posiada 100% udziałów w spółce Krypska 33 Sp. z o.o., których skonsolidowana wartość aktywów netto po uwzględnieniu wyłączeń przyjmuje wartość ujemną. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej wartości godziwe aktywów netto z uwagi na ujemny stan kapitałów własnych na dzień nabycia należy przyjąć w wartości zero złotych. Spółki Fidato i Krypska 33 konsolidowane są metodą praw własności, a zatem wartość firmy nie jest traktowana jako odrębny składnik aktywów.

Na dzień bilansowy ujęto pomniejszenie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych o udział w skonsolidowanej stracie wypracowanej za okres pierwszego półrocza 2020 roku przez spółki Fidato i Krypska 33 w kwocie (-)431 tys. zł.

Nabywanie jednostki AGNES S.A.

Dnia 10 kwietnia 2020 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki POZBUD, na którym podjęto uchwały dotyczące podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 26 774 179,00 zł do kwoty 44 836 769,00 zł, podwyższenie zostało dokonane poprzez emisję 18 062 590 akcji zwykłych serii H o wartości nominalnej 1,00 zł. Cenę emisyjną akcji serii H określono na kwotę 2,36 zł. Emisja akcji miała charakter subskrypcji prywatnej skierowanej do dwóch wybranych przez Zarząd Spółki dominującej oznaczonych adresatów (inwestorów), z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Celem takiego podwyższenia było przejęcie kontroli nad spółką wykonawczą z sektora budowlanego poprzez wniesienie akcji tej spółki aportem do Spółki.

W związku z nabyciem przez Spółkę w dniu 15 maja 2020 roku łącznie 1.806.259 akcji, tj. 1.020.000 akcji imiennych serii A, 205.425 akcji na okaziciela serii B, 580.834 akcji na okaziciela serii C w spółce pod firmą AGNES S.A. z siedzibą w Rogoźnie, Spółka osiągnęła pozycję dominującą w Spółce zależnej w rozumieniu art. 6 Kodeksu spółek handlowych.



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

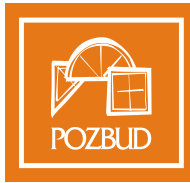
NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

POZBUD działa w różnych segmentach rynku, w tym ze szczególnym uwzględnieniem rynku świadczenia robót budowlanych (jako generalny wykonawca lub kompleksowy podwykonawca). W segmencie tym niezbędne jest posiadanie znacznych własnych sił wykonawczych lub grupy sprawdzonych podwykonawców. Coraz większe znaczenia ma przy tym własny potencjał wykonawczy pozwalający na uniezależnienie się od podwykonawców lub zwiększenie siły negocjacyjnej z nimi. Posiadanie własnego potencjału wykonawczego pozwala też na większą elastyczność w realizacji prac. Dodatkowo posiadanie własnego potencjału wykonawczego pozwoli na osiągnięcie efektu synergii w sektorze deweloperskim, w którym POZBUD będzie zlecającym (inwestorem). Wreszcie posiadanie takiego potencjału pozwoli też na lepszą kontrolę kosztów wykonawczych. Zwiększenie mocy wykonawczych Spółki z pewnością wpłynie też na zmniejszenie ryzyka niewykonania lub nienależytego wykonania części lub całości kontraktów budowlanych realizowanych przez Spółkę w chwili obecnej, jak i w przyszłości.

Mając na uwadze powyższe Zarząd uznał, że zwiększenie własnych mocy wykonawczych jest jednym z priorytetów Emitenta. Podwyższenie kapitału poprzez wniesienie aportem akcji spółki AGNES S.A. przez jej akcjonariuszy, doprowadziło do przejęcia tejże spółki oraz jej istotnego potencjału wykonawczego i wpisuje się w strategię działania Grupy. Należy bowiem zauważyć, że spółka AGNES S.A. jest spółką stricte wykonawczą i - co ważne - przedmiot jej dotychczasowej działalności odpowiada zakresowi działalności Emitenta.

W tabeli poniżej zaprezentowano wartości prowizoryczne zidentyfikowanych aktywów oraz zobowiązań przejętych spółek oraz alokację zapłaconego wynagrodzenia za udziały w tych spółkach do nabytych aktywów i zobowiązań, jak również prowizoryczne ustalenie wartości firmy na dzień przejęcia kontroli.

Na dzień objęcia kontroli	
15.05.2020	
SUMA (CENA NABYCIA AKCJI)	42 673
Wartość godziwa przekazanej zapłaty na dzień przejęcia	42 673
AGNES S.A.	
Rzeczowe aktywa trwale	12 632
Inwestycje w nieruchomości	8 283
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	4 635
Zapasy	14 526
Należności handlowe	22 047
Należności pozostałe	2 160
Aktywa finansowe	8
Aktywa z tytułu umów	33 111
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	79
Razem nabyte aktywa	97 480
Kredyty	16 824
Zobowiązania finansowe	1 287
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 390
Pozostałe rezerwy	152
Zobowiązania handlowe	19 175
Zaliczki na dostawy	24 321
Pozostałe zobowiązania	5 670
Razem przejęte zobowiązania	73 817
Wartość godziwa na dzień przejęcia możliwych do zidentyfikowania aktywów netto	23 662



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Zidentyfikowane aktywa netto

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej wartości księgowe na dzień 15 maja 2020 roku wszystkich zaprezentowanych wyżej aktywów i zobowiązań przejętej spółki odpowiadają ich wartości godziwej.

Zapłata przekazana przez przejmującego

Emitent dokonał podwyższenia kapitału poprzez emisję 18.062.590 akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości emisyjnej 2,36 zł. Emisja akcji serii H miała charakter subskrypcji prywatnej i została objęta w zamian za akcje spółki Agnes S.A. będące przedmiotem aportu. Zgodnie z obowiązującymi przepisami, akcje będące przedmiotem aportu stanowiły przedmiot wyceny. W związku z tym, że przedmiotem aportu było 100% akcji spółki AGNES SA, Zarząd przyjął za zasadne, aby wycena 100% akcji opierała się o wycenę kapitałów własnych tejże spółki. Łączna wartość godziwa 100% akcji spółki AGNES S.A. wyniosła na dzień wyceny 42 673 tys. zł. Akcje serii H opłacone zostały w całości wkładem niepieniężnym w postaci 1.806.259 akcji Spółki AGNES S.A. będących wyłączną własnością inwestorów wskazanych przez Zarząd.

Mając na uwadze, że zapłata odbyła się poprzez wymianę udziałów kapitałowych Zarząd Emitenta uznał, że wartość godziwa na dzień przejęcia jednostki przejmowanej podlegająca wycenie jest bardziej wiarygodna aniżeli wartość godziwa na dzień przejęcia akcji jednostki przejmującej.

Udziały niedające kontroli

Na datę przejęcia udziały niedające kontroli nie wystąpiły.

Wartość firmy

USTALENIE RÓŻNICY POMIĘDZY CENĄ NABYCIA UDZIAŁÓW A AKTYWAMI NETTO NA 15.05.2020	
Cena nabycia	42 673
Wartość godziwa aktywów netto	23 662
Udziały niekontrolujące	0
(+)Wartość firmy/(-)Zysk z okazynego nabycia	19 010

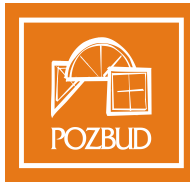
Wartość firmy powstała w wyniku prowizorycznego rozliczenia przejęcia spółki AGNES S.A. wynika z prognozowanych synergii wynikających z połączenia działalności ww. spółki z Jednostką dominującą oraz przedstawia wartość aktywów, których na moment rozliczenia nie można było ująć odrębnie. Docelowo zaprezentowana w niniejszym sprawozdaniu wartość firmy może ulec zmniejszeniu, gdy po sfinalizowaniu procesu wyceny dokonana zostanie ostateczna alokacja ceny nabycia.

Wartość firmy wynikająca z rozliczenia połączeń jednostek gospodarczych nie ma wpływu na ustalenie podstawy podatku dochodowego.

Przychody i wyniki przejętych spółek

Wynik finansowy przejętej spółki ujęty po dacie przejęcia w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres od 15 maja do 30 czerwca 2020 roku wyniósł 183 tys. zł.

Gdyby przejęcie miało miejsce 1 stycznia 2020 roku Grupa ujęłaby w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynik finansowy przejętej spółki wyższy o 1 632 tys. zł, w stosunku do wyniku ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres styczeń-czerwiec 2020 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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

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 Grupy.

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Środki trwałe, w tym:			
- grunty	10 466	10 336	13 485
- budynki i budowle	70 385	65 919	64 799
- urządzenia techniczne i maszyny	37 315	37 805	38 118
- środki transportu	38	62	83
- inne środki trwałe	2 372	2 499	40
Środki trwałe w budowie i zaliczki	8 292	2 587	3 396
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	128 868	119 208	119 921

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.

Środki trwałe w budowie	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1. Zakład w Słonawach	2 788	2 587	3 380
2. Zakład w Grzywnie	0	0	0
3. Pozostałe środki trwałe w budowie i zaliczki	5 504	0	16
Razem	8 292	2 587	3 396

Grupa dokonuje alokacji odsetek od kredytów dotyczących bezpośrednio prowadzonych inwestycji. Odsetki są alokowane do momentu oddania inwestycji do użytkowania. Na koniec I półrocza 2020 roku nie wystąpiły odsetki alokowane na środkach trwałych w budowie.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań inwestycyjnych z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych. Zapłacone zaliczki na środki trwałe w głównej mierze dotyczyły zaliczki na zakup działki.

Zabezpieczenia na majątku

Wybrane rzeczowe aktywa trwałe należące do Grupy są przedmiotem zabezpieczenia umów kredytowych zawartych przez Emitenta i jednostki zależne. Szczegółowe informacje na temat ustanowionych zabezpieczeń znajdują się w nocie nr IV.6 i IV.9 do niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Łączna wartość rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie spłaty zobowiązań wynosiła na dzień 30 czerwca 2020 roku 146 388 tys. zł.



POZBUD T&R S.A.

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

www.pozbud.pl

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

KRS: **0000284164**

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

Kapitał zakładowy:

44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych)	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na dzień 1.01.2020	10 336	78 525	50 650	773	2 788	143 072
b) zwiększenia (z tytułu)	171	8 478	1 032	641	536	10 858
- nabycie	0	0	0	0	0	0
- ulepszenie	0	0	0	0	0	0
- inne	171	8 478	1 032	641	536	10 858
c) zmniejszenie z tytułu	0	0	0	81	0	81
- likwidacja	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż	0	0	0	81	0	81
- inne	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na dzień 30.06.2020	10 507	87 003	51 682	1 333	3 324	153 849
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2020	0	12 606	12 844	712	289	26 451
f) amortyzacja za okres	1	1 100	648	25	264	2 037
- zmniejszenia	0	0	0	81	0	81
- inne zwiększenia	39	2 912	876	640	399	4 866
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2020	41	16 618	14 368	1 296	951	33 273
h) wartość netto środków trwałych na dzień 30.06.2020	10 466	70 385	37 314	37	2 373	120 576



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych)	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na dzień 1.01.2019	13 485	76 430	65 215	2 031	2 509	159 670
b) zwiększenia (z tytułu)	0	2 196	1 093	33	4 466	7 788
- nabycie	0	0	1 093	33	2 466	3 592
- ulepszenie	0	2 196	0	0	2 000	4 196
- inne	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenie z tytułu	3 149	101	15 658	1 291	4 187	24 386
- likwidacja	0	101	690	0	32	823
- sprzedaż	0	0	0	123	4 155	4 278
- inne (odpisy aktualizujące)	3 149	0	0	0	0	3 149
- przemieszczenie wewnętrzne (ujęcie leasingu finansowego według MSR 17 jako leasing zgodnie z MSSF 16))	0	0	14 968	1 168	0	
d) wartość brutto środków trwałych na dzień 31.12.2019	10 336	78 525	50 650	773	2 788	143 072
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2019	0	10 612	12 914	1 144	2 186	26 856
f) amortyzacja za okres	0	2 048	1 391	76	167	3 682
- przemieszczenie wewnętrzne (ujęcie leasingu finansowego według MSR 17 jako leasing zgodnie z MSSF 16))	0	0	1 042	398	0	
- zmniejszenia	0	54	419	110	2 064	2 647
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2019	0	12 606	12 844	712	289	26 451
h) wartość netto środków trwałych na dzień 31.12.2019	10 336	65 919	37 806	61	2 499	116 621



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:

44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych)	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na dzień 01.01.2019	13 485	76 430	65 642	1 947	2 515	160 019
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	4	16	2 000	2 020
- nabycie	0	0	4	16	0	20
- ulepszenie	0	0	0	0	2 000	2 000
- inne	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenie z tytułu	0	0	14 963	1 180	4 155	20 298
- likwidacja	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż	0	0	0	12	4 155	4 167
- aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0
- przemieszczenie wewnętrzne (ujęcie leasingu finansowego według MSR 17 jako leasing zgodnie z MSSF 16))	0	0	14 963	1 168	0	16 131
d) wartość brutto środków trwałych na dzień 30.06.2019	13 485	76 430	50 683	783	360	141 741
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2019	0	10 612	12 935	1 059	2 191	26 797
f) amortyzacja za okres	0	1 019	672	46	120	1 857
- zmniejszenia	0	0	0	6	1 991	1 997
- przemieszczenie wewnętrzne (ujęcie leasingu finansowego według MSR 17 jako leasing zgodnie z MSSF 16))	0	0	1 042	399	0	1 441
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2019	0	11 631	12 565	700	320	25 216
H) wartość netto środków trwałych na dzień 30.06.2019	13 485	64 799	38 118	83	40	116 525



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu

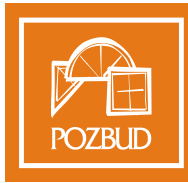
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
- grunty	0	0	0
- budynki i budowle	768	987	1 207
- urządzenia techniczne i maszyny	19 428	20 741	21 713
- środki transportu	2 898	1 459	946
- inne środki trwałe	0	0	0
Środki trwałe w budowie	0	0	0
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, razem	23 094	23 187	23 866

Grupa jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu finansowego. Na koniec 30 czerwca 2020 roku Grupa była leasingobiorcą w 129 umowach leasingu operacyjnego, najmu i dzierżawy zawartych na okresy od 3 do 5 lat, na podstawie których przysługuje jej prawo do użytkowania jednej linii produkcyjnej, centrum obróbczego, okleinarki, szlifierek, koparek oraz samochodów.

Grupa użytkuje na podstawie umowy najmu nieruchomości w Wysogotowie i w Toruniu. Umowa najmu nieruchomości w Wysogotowie jest podpisana na czas określony do 31 grudnia 2020 roku, jednakże na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania umowa ta została rozwiązana przez Spółkę, z kolei najem nieruchomości w Toruniu kończy się w marcu 2022 roku.

Poniżej zaprezentowano szczegóły dotyczące posiadanych i zidentyfikowanych przez Grupę aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz odpowiadających im zobowiązań.

Zmiany aktywów z tytułu prawa do użytkowania	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na dzień 01.01.2020	0	1 426	24 218	2 147	0	27 791
b) zwiększenia z tytułu	0	0	82	2 659	0	2 741
- nabycie	0	0	0	665	0	665
- ulepszenie	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	82	1 994	0	2 076
c) zmniejszenie z tytułu	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na dzień 30.06.2020	0	1 426	24 300	4 806	0	30 532
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2020	0	439	3 478	688	0	4 605
f) amortyzacja	0	219	1 395	1 219	0	2 833
- przemieszczenie wewnętrzne (ujęcie leasingu finansowego według MSR 17 jako leasing zgodnie z MSSF 16)	0	0	0	0	0	0
- amortyzacja za okres	0	219	1 392	286	0	1 897
- inne zwiększenia	0	0	3	933	0	936
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2020	0	658	4 873	1 907	0	7 438
h) wartość netto środków trwałych na dzień 30.06.2020	0	768	19 427	2 900	0	23 094



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Zmiany aktywów z tytułu prawa do użytkowania	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na dzień 01.01.2019	0	0	0	0	0	0
b) zwiększenia z tytułu	0	1 426	24 224	2 216	0	27 866
- nabycie	0	0	9 256	1 048	0	10 304
- przemieszczenie wewnętrzne (ujęcie leasingu finansowego według MSR 17 jako leasing zgodnie z MSSF 16)			14 968	1 168		16 136
- inne (ujęcie leasingu zgodnie z MSSF 16)	0	1 426	0	0	0	1 426
c) zmniejszenie z tytułu	0	0	6	69	0	75
- likwidacja	0	0	0	69	0	69
- sprzedaż	0	0	6	0	0	6
d) wartość brutto środków trwałych na dzień 31.12.2019	0	1 426	24 218	2 147	0	27 791
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2019	0	0	0	0	0	0
f) amortyzacja	0	439	3 478	688	0	4 605
- przemieszczenie wewnętrzne (ujęcie leasingu finansowego według MSR 17 jako leasing zgodnie z MSSF 16)	0	0	1 042	398	0	1 440
- amortyzacja za okres	0	439	2 436	315	0	3 190
- zmniejszenia (wartość ujemna)	0	0	0	-25	0	-25
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2019	0	439	3 478	688	0	4 605
h) wartość netto środków trwałych na dzień 31.12.2019	0	987	20 740	1 459	0	23 186

Zmiany aktywów z tytułu prawa do użytkowania	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na dzień 01.01.2019	0	0	0	0	0	0
b) zwiększenia z tytułu	0	1 426	23 815	1 533	0	26 774
- nabycie	0	0	8 852	365	0	9 217
- przemieszczenie wewnętrzne (ujęcie leasingu finansowego według MSR 17 jako leasing zgodnie z MSSF 16)	0	0	14 963	1 168	0	16 131
- inne	0	1 426	0	0	0	1 426
c) zmniejszenie z tytułu	0	0	0	69	0	69
- likwidacja	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż	0	0	0	69	0	69
d) wartość brutto środków trwałych na dzień 30.06.2019	0	1 426	23 815	1 464	0	26 705
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2019	0	0	0	0	0	0
f) amortyzacja	0	219	2 102	518	0	2 839
- przemieszczenie wewnętrzne (ujęcie leasingu finansowego według MSR 17 jako leasing zgodnie z MSSF 16)	0	0	1 042	399	0	1 441
- amortyzacja za okres	0	219	1 060	145	0	1 424
- zmniejszenia	0	0	0	-26	0	-26
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2019	0	219	2 102	518	0	2 839
h) wartość netto środków trwałych na dzień 30.06.2019	0	1 207	21 713	946	0	23 866



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:

44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Poniżej zaprezentowano szczegóły dotyczące posiadanych i zidentyfikowanych przez Grupę aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz odpowiadających im zobowiązań.

L.p.	Nazwa przedmiotu leasingu	Rodzaj leasingu	Finansujący	Wartość przedmiotu leasingu (tys. PLN)	Rata leasingowa (tys. PLN)	Nr umowy/data zawarcia umowy	Termin zakończenia umowy	Zobowiązanie na dzień 30.06.2020 (tys. PLN)	Zabezpieczenie	Spółka
1	Linia do produkcji okien UC-MATIC WEINIG	operacyjny	MILLENNIUM Leasing Sp.z o.o.	5 666	86	275572 z dn.31.10.2018	09/2024	4 165	weksel in blanco	Pozbud T&R S.A.
2	Centrum Obróbcze CNC Conturex	operacyjny (bilansowo leasing zwrotny)	SGB Leasing Sp. z o.o.	2 708	53	2015/O/2933 z dn. 19.05.2015 r.	06/2020	155	weksel in blanco	
3	Szlifierka Profi	operacyjny	SGB Leasing Sp. z o.o.	79	1	2015/O/2934 z dn. 19.05.2015 r.	05/2020	2	weksel in blanco	
4	Szlifierki mod. K6 CCT	finansowy	SGB Leasing Sp. z o.o.	635	10	2015/F/809 z dn. 11.05.2015 r.	09/2020	57	weksel in blanco	
5	Samochód osobowy Ford Focus 1	operacyjny	PKO Leasing	55	1	B/O/PZ/2017/06/00 43 z dnia 08.06.2017	04/2020	20	-	
6	Samochód osobowy Ford Focus 2	operacyjny	PKO Leasing	55	1			20	-	
7	Samochód osobowy Ford Focus 3	operacyjny	PKO Leasing	51	1			19	-	
8	Samochód osobowy Volkswagen Crafter	operacyjny	PKO Leasing	87	2	B/O/PZ/2017/06/00 42 z 06/2017	04/2020	32	-	
9	Samochód osobowy Volkswagen Multivan	operacyjny	PKO Leasing	130	3	B/O/PZ/2017/06/00 44 z 06/2017	04/2020	48	-	
	Strugarka WEINIG POWERAT	operacyjny	MILLENNIUM Leasing Sp.z o.o.	360	5	240970/01/08/2019	02/2022	130		
11	PhantomaticM3	operacyjny	MILLENNIUM Leasing Sp.z o.o.	240	2	298704/01/08/2019	08/2025	211		
12	Samochód osobowy Hyundai i40 FL	operacyjny	PKO Leasing	71	1	B/O/PZ/2018/02/01 14 z 02/2018	01/2022	35	weksel in blanco	
13	Samochód osobowy Volkswagen	operacyjny	Volkswagen Leasing GMBH Sp.z o.o.	42	0,5	9522632-1419-03175 z 03/2019	01/2022	34	-	
14	Przyczepa WECON	operacyjny	MILLENNIUM Leasing Sp.z o.o.	102	5	304983 z dn. 8.11.2019	11/2024	94		
15	Samochód ciężarowy VOLVO	operacyjny	MILLENNIUM Leasing Sp.z o.o.	434	6	304989 z dn. 8.11.2019	11/2024	391		



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

L.p.	Nazwa przedmiotu leasingu	Rodzaj leasingu	Finansujący	Wartość przedmiotu leasingu (tys. PLN)	Rata leasingowa (tys. PLN)	Nr umowy/data zawarcia umowy	Termin zakończenia umowy	Zobowiązanie na dzień 30.06.2020 (tys. PLN)	Zabezpieczenie	Spółka
16	Wózek widłowy	operacyjny	MILLENNIUM Leasing Sp.z o.o.	141	2	305386 z dn.08.11.2019	11/2024	126		
17	Volkswagen Golf VII 17	operacyjny	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES	68	1,1	9522632-1420-08942	06/23	67		
18	Volkswagen UP!20	operacyjny	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES	56	0,8	9522632-1420-11125	06/23	56		
19	Volkswagen UP!20	operacyjny	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES	56	0,8	9522632-1420-11144	06/23	56		
20	Volkswagen Golf VII 17	operacyjny	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES	68	1,1	9522632-1420-08941	06/23	67		
21	Volkswagen Passat 19	operacyjny	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES	136	2,2	9522632-1420-08763	06/23	133		
22	Volkswagen Passat 19	operacyjny	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES	125	1,8	9522632-1420-08940	06/23	123		
18	Nieruchomość w Toruniu o pow. 482,1 m2	najem długoterminowy	SGB Leasing Sp. z o.o.	1 426	39	Umowa dzierżawy nr 2014/10 z dn. 3 marca 2014	03/2022	827	weksel in blanco	
19	Samochód osobowy Volkswagen Up	operacyjny	Volkswagen Leasing	39	1	9306101--1418-18572	09/2022	28		-
20	Samochód osobowy Dacia Duster	najem długoterminowy	Promobile Fleet	50	1	185/06/2018	12/2022	26	weksel in blanco	
21	Samochód osobowy Dacia Duster	najem długoterminowy	Promobile Fleet	50	1	185/06/2018	12/2022	26	weksel in blanco	
22	Samochód osobowy Dacia Duster	najem długoterminowy	Promobile Fleet	50	1	185/06/2018	12/2022	26	weksel in blanco	
23	Samochód osobowy Dacia Duster	najem długoterminowy	Promobile Fleet	50	1	185/06/2018	12/2022	26	weksel in blanco	
24	Samochód osobowy AUDI A6	najem długoterminowy	Promobile Fleet	182	1	261/LO/06/2019	05/2023	138	weksel in blanco	
25-103	Koparki Wacker Neuson ET23	najem długoterminowy	Promobile Fleet	10 110	158	199/10/2018	2023	6 620		
104	Samochód osobowy GOLF VII VARIANT 17-HATCHBACK	leasing	Volkswagen Finance	76	1	9306101-1419-04773	02/2022	57		-
105	Samochód osobowy VOLKSWAGEN GOLF VII VARIANT 17 - KOMBI	leasing	Volkswagen Finance	65	1	9306101-1419-04774	02/2022	50		-



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

L.p.	Nazwa przedmiotu leasingu	Rodzaj leasingu	Finansujący	Wartość przedmiotu leasingu (tys. PLN)	Rata leasingowa (tys. PLN)	Nr umowy/data zawarcia umowy	Termin zakończenia umowy	Zobowiązanie na dzień 30.06.2020 (tys. PLN)	Zabezpieczenie	Spółka
106	Samochód VOLKSWAGEN	leasing	Volkswagen Finance	90	1	9606101-1420-06358 z dn.26.03.2020	04/2024	87	-	
107	samochód ciężarowy Fiat Fiorino		Mleasing Sp. z o.o.	33	0	3888692020/PO/461079	06/2023	33	-	
108	samochód ciężarowy Fiat Fiorino		Mleasing Sp. z o.o.	33	0	3828082020/PO/457962	06/2023	26	-	
109	samochód osobowy Volvo XC60	operacyjny	Mleasing	230 890	2 940	1953342018/WZ/338098	28.02.2022	164	-	
110	samochód osobowy Volvo V90	operacyjny	Mleasing	237 890	3 782	190862018/WZ/335098	28.02.2022	170	-	
111	samochód osobowy BMW 640	finansowy	PromobilFlet	292 740	5	6/LVM/12/2018	15.12.2021	174	-	
112	samochód osobowy	operacyjny	VW Leasing	65 000	1 078	810461-0817-00068	30-03-2021	36	-	
113	samochód osobowy	operacyjny	VW Leasing	123 285	1 494	810461-1217-03804	15.02.2021	58	-	
114	samochód osobowy	operacyjny	VW Leasing	74 787	858	810461-1217-04316	44242	38	-	
115	samochód osobowy	operacyjny	VW Leasing	71 886	982	810461-1217-06647	44275	38	-	
116	samochód osobowy	operacyjny	VW Leasing	76 962	1 044	810461-1217-06648	19.03.2021	41	-	
117	samochód osobowy	operacyjny	VW Leasing	67 535	916	810461-1217-06650	19.03.2021	37	-	
118	samochód osobowy	operacyjny	VW Leasing	123	2	810461-1217-06651	19.03.2021	62	-	
119	samochód osobowy	operacyjny	VW Leasing	83	1	810461-1217-06652	19.03.2021	43	-	
120	samochód osobowy	operacyjny	VW Leasing	71 886	982	810461-1217-06653	20.03.2021	38	-	
121	samochód osobowy	operacyjny	VW Leasing	122 922	2	810461-1417-10172	27.08.2021	70	-	
122	samochód osobowy	operacyjny	VW Leasing	35 081	461	810461-1417-10173	31.08.2021	21	-	

Agnes S.A.



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:

44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Lp.	Nazwa przedmiotu leasingu	Rodzaj leasingu	Finansujący	Wartość przedmiotu leasingu (tys. PLN)	Rata leasingowa (tys. PLN)	Nr umowy/data zawarcia umowy	Termin zakończenia umowy	Zobowiązanie na dzień 30.06.2020 (tys. PLN)	Zabezpieczenie	Spółka
123	samochód osobowy	operacyjny	VW Leasing	39 732	514	8101461-1417-11067	22.09.2021	25	-	
124	samochód osobowy	operacyjny	VW Leasing	140	2	8101461-1417-11128	27.09.2021	81	-	
125	samochód osobowy	operacyjny	VW Leasing	39	1	8101461-1417-16134	08.01.2022	27	-	
126	samochód osobowy	operacyjny	VW Leasing	39	1	8101461-1418-17866	15.09.2022	30	-	
127	samochód osobowy	operacyjny	VW Leasing	59	1	8101461-1418-18193	19.09.2022	45	-	
128	spawarka światłowodowa	operacyjny	ProMobil Fleet	44	1	315/LO/12/2019	05.12.2024	38	-	
129	wdmuchiarka do światłowodów	operacyjny	ProMobil Fleet	38	1	317/LO/12/2019	05.12.2024	31	-	
Razem								15 279		



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Pozostające do spłaty przyszłe zobowiązania z tytułu leasingu według stanu na dzień bilansowy wynoszą:

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Do 1 roku	5 351	4 680	4 769
powyżej 1 roku do 3 lat	9 604	9 417	11 721
powyżej 3 do 5 lat	325	1 214	0
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu	15 279	15 311	16 665
- w tym długoterminowe	9 929	10 631	4 769
- w tym krótkoterminowe	5 351	4 680	11 896

7. Udzielone pożyczki

Pożyczki	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Pożyczki udzielone pracownikom	68	77	96
Pożyczki udzielone podmiotom niepowiązanym	2 586	2555	428
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	1 248	0	0
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	-412	-412	-412
Udzielone pożyczki, razem	3 490	2 220	112

Na dzień 30 czerwca 2020 roku łączne saldo udzielonych przez Grupę pożyczek wynosiło 3 490 tys. zł (z czego kwota 26 tys. zł stanowiła aktywa długoterminowe) i w głównej mierze wynikało z pożyczki udzielonej na rzecz:

- Podmiotu niepowiązanego – umowa pożyczki z dnia 5 września 2019 roku, na dzień bilansowy saldo pożyczki wynosiło 1 140 tys. zł wraz z odsetkami naliczonymi.
- Podmiotu niepowiązanego – umowa pożyczki z dnia 25 września 2019 roku, kwota pożyczki 1 000 tys. zł, na dzień bilansowy saldo pożyczki wynosiło 1 034 tys. zł wraz z odsetkami naliczonymi
- Podmiotu powiązanego - umowa pożyczki z dnia 20 stycznia 2020 roku, kwota pożyczki 1 248 tys. zł.

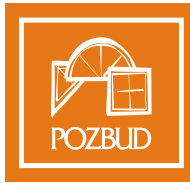
Grupa udzieliła również pożyczek swoim pracownikom. Łączna kwota aktywów z tego tytułu wyniosła na koniec I kwartału 2020 roku 68 tys. zł.

8. Aktywa z tytułu umowy oraz zobowiązania z tytułu umowy

Grupa jest stroną umów długoterminowych na usługi budowlane, w zakresie których ujmuje przychody i koszty związane z realizacją umów budowlanych w odniesieniu do stopnia zaawansowania realizacji usługi. Stopień zaawansowania realizacji kontraktów kalkulowany jest w odniesieniu do rzeczywistych poniesionych kosztów związanych z danym kontraktem. Poniesione koszty odnoszone są do budżetów.

Długoterminowe kontrakty budowlane	01.01-30.06.2020	01.01-31.12.2019	01.01-30.06.2019
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych	67 879	109 835	44 558
Koszt wytworzenia robót budowlanych	39 832	84 381	35 755
Wynik brutto ze sprzedaży	28 048	25 454	8 803

Należności i zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (aktywa)	34 822	38 954	58 849
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (aktywa)	143 241	63 543	24 286
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę (pasywa)	19 065	29 535	11 422
Rezerwy na przewidywane straty (pasywa)	0	0	6 070
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (pasywa)	6 500	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: **000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

W okresie objętym niniejszym raportem w znacznej mierze usługi budowlane były realizowane ze środków własnych, jednakże rozliczenia ze zleceniodawcami niektórych kontraktów realizowane są w formie zaliczek, zarówno otrzymanych przez Grupę, jak i przekazywanych podwykonawcom. Grupa nie posiada sum zatrzymanych. W zakresie realizowanych kontraktów Grupa korzysta z gwarancji udzielanych przez podmioty ubezpieczeniowe i banki.

W okresie objętym niniejszym raportem Grupa kontynuowała realizację kontraktów rozpoczętych w 2019 roku.

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.

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

Otrzymane kredyty i pożyczki	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Kredyty w rachunku bieżącym	36 385	15 219	16 517
Kredyty inwestycyjne	35 208	33 848	59 559
Kredyt obrotowy	11 234	9 918	
Otrzymane pożyczki	1 062	0	0
Pożyczka z Polskiego Funduszu Rozwoju	7 000	0	0
Razem otrzymane kredyty i pożyczki	90 890	58 985	76 076

Otrzymane kredyty i pożyczki	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Zobowiązanie długoterminowe	26 383	22 695	38 341
Zobowiązanie krótkoterminowe	64 507	36 290	37 735
Razem otrzymane kredyty i pożyczki	90 890	58 985	76 076

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

W związku ze znacznym spadkiem obrotów spowodowanym zakłóceniami w funkcjonowaniu gospodarki na skutek COVID-19 Jednostka dominująca oraz spółka zależna AGNES S.A. ubiegały się o subwencję finansową z programu Tarczy Antykryzysowej. W dniu 30 kwietnia 2020 roku Spółka dominująca zawarła umowę subwencji finansowej nr: 866900010000662SP, przyznana kwota dofinansowania wynosiła 3,5 tys. zł. Spółka zależna AGNES S.A. otrzymała dofinansowanie w tej samej kwocie, umowę numer 109000045077262SP podpisano dnia 8 czerwca 2020 roku. Kwoty subwencji finansowej nie zostały uwzględnione w poniższym zestawieniu kredytów.



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Specyfikacja zawartych umów kredytowych wraz z wyszczególnieniem zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy Emitenta na dzień 30 czerwca 2020 roku

Nr	Bank	Data umowy	Nr umowy	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 30.06.2020 (tys. PLN)	Waluta	Termin spłaty	Stopa procentowa	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia	Spółka
1	PKO BP S.A.	22.04.2011 z późn.zm	16 1020 4027 0000 1196 0144 3696	inwestycyjny	3 380	119	PLN	2020-09-30	WIBOR 3M + marża	1. Umowne prawo potrącenia wierzytelności Banku z tytułu niniejszej umowy z wierzytelnościami Kredytobiorcy, jako posiadacza rachunków bankowych wobec PKO BP, 2. Hipoteka umowna łączna do kwoty 1 033 863,17 zł (przy zachowaniu proporcjonalnego udziału banków w finansowaniu Kredytobiorcy) na: - przysługującym Spółce prawie użytkowania wieczystego nieruchomości (oraz prawie własności posadowionych na niej urządzeń i budynków, stanowiących odrębną nieruchomość), położonej w Ślonawach (działka 57, KW nr POIO/00014067/1) oraz - prawie własności nieruchomości położonej w Ślonawach (działka nr 59/3, KW nr POIO/00014041/3), 3. Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia w/w nieruchomości przy zachowaniu zasady udziału PKO BP w sumie ubezpieczenia nieruchomości, odpowiadającego proporcjonalnemu udziałowi PKO BP w finansowaniu Kredytobiorcy przez PKO BP SA i SGB- Bank SA	POZBUD T&R S.A.
2	PKO BP S.A.	22.04.2011 z późn.zm.	28 1020 4027 0000 1802 0893 8666	obrotowy (limit kredytowy wielocelowy: - kredyt w rachunku bieżącym, - kredyt obrotowy odnawialny, - kredyt obrotowy nieodnawialny/ gwarancje bankowe)	7 500 zmienione na 6 500 aneksem nr 15 z 30.07.2020	5 999	PLN	2020.01.31, zmienione na 2020.09.30 aneksem nr 13 z dnia 29. 01.2020r.	WIBOR 1M + marża	1. Umowne prawo potrącenia wierzytelności Banku z tytułu umowy kredytowej z wierzytelnościami Kredytobiorcy jako posiadacza rachunków prowadzonych w Banku PKO BP, 2. Hipoteka umowna łączna do wysokości 45 000 000,00 zł na przysługującym Kredytobiorcy: - przysługującym Spółce prawie użytkowania wieczystego nieruchomości (oraz prawie własności posadowionych na niej urządzeń i budynków, stanowiących odrębną nieruchomość), położonej w Ślonawach (działka 57, KW nr POIO/00014067/1), - prawie własności nieruchomości położonej w Ślonawach (działka nr 59/3, KW nr POIO/00014041/3), - prawie własności nieruchomości położonej w Mrowinie (działki 201/12, 201/19, 201/21, KW nr PO1A/00054975/7), 3. Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia w/w nieruchomości przy zachowaniu zasady udziału PKO BP w sumie ubezpieczenia nieruchomości, odpowiadającego proporcjonalnemu udziałowi PKO BP w finansowaniu Kredytobiorcy przez PKO BP SA i SGB- Bank SA, 4. Zastaw rejestrowy do najwyższej sumy ubezpieczenia 60 000 000,00 zł na stanowiącej własność Kredytobiorcy linii do lakierowania (nr inwentarzowy 131/V) 5. Zastaw rejestrowy do najwyższej sumy ubezpieczenia 60 000 000,00 zł na stanowiącej własność Kredytobiorcy linii do zautomatyzowanego okuwania i szklenia (nr inwentarzowy 130/V), 6. Przelew wierzytelności pieniężnej z tytułu umowy/umów ubezpieczenia w/w środków trwałych, 7. Przelew wierzytelności pieniężnych z finansowanych przez Bank kontraktów handlowych,	



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Nr	Bank	Data umowy	Nr umowy	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 30.06.2020 (tys. PLN)	Waluta	Termin spłaty	Stopa procentowa	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia	Spółka
3	PKO BP S.A.	04.03.2014 z późn.zm.	46 1020 4027 0000 1296 0224 3939	inwestycyjny	25 829	8 526	PLN	2028-09-30	WIBOR 3M + marża	1. Umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP S.A. z tytułu umowy kredytowej z wierzytelnościami Kredytobiorcy, jako posiadacza rachunków bankowych wobec PKO BP S.A., 2. Hipoteka umowna łączna do kwoty 16 651 544,79 zł (przy zachowaniu proporcjonalnego udziału banków w finansowaniu Kredytobiorcy) na: - przysługującemu Spółce prawie użytkowania wieczystego nieruchomości (oraz prawie własności posiadawionych na niej urządzeń i budynków, stanowiących odrębną nieruchomość), położonej w Slonawach (działka 57, KW nr POIO/00014067/1) oraz - prawie własności nieruchomości położonej w Slonawach (działka nr 59/3, KW nr POIO/00014041/3), 3. Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy/umów ubezpieczenia w/w nieruchomości, przy zachowaniu zasady udziału PKO BP w sumie ubezpieczenia nieruchomości, odpowiadającego proporcjonalnemu udziałowi PKO BP w finansowaniu Kredytobiorcy przez PKO BP SA i SGB-Bank SA, 4. Zastaw rejestrowy do najwyższej sumy ubezpieczenia 60 000 000,00 zł na stanowiącej własność Kredytobiorcy linii do lakierowania (nr inwentarzowy 131/V) 5. Zastaw rejestrowy do najwyższej sumy ubezpieczenia 60 000 000,00 zł na stanowiącej własność Kredytobiorcy linii do zautomatyzowanego okuwania i szklenia (nr inwentarzowy 130/V), 6. Zastaw rejestrowy do najwyższej sumy ubezpieczenia 38 743 440,00 zł na maszynach stanowiących linię produkcji drzwi o numerach inwentarzowych 119/V, 121/V, 18/V oraz 122/V), 7. Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy/umów ubezpieczenia w/w środków trwałych	POZBUD T&R S.A.
4	SGB Bank S.A.	21.10.2013 z późn.zm.	PO/23/III/RB/2013	kredyt w rachunku bieżącym	4 500	2 393	PLN	2020-10-31	WIBOR 3M + marża	1. Weksel własny in blanco 2. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego 3. Zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 4 000,0 tys. zł; 4. Cesja z polisy ubezpieczenia zapasów.	



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Nr	Bank	Data umowy	Nr umowy	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 30.06.2020 (tys. PLN)	Waluta	Termin spłaty	Stopa procentowa	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia	Spółka
5	SGB Bank S.A.	31.07.2017 z późn. zm.	INWKK/7/2017/55690	kredyt inwestycyjny na sfinansowanie przedterminowego wykupu obligacji	50 000	25 000	PLN	2022-07-30	WIBOR 3M + marża	1. Hipoteka umowna na łączną do kwoty 75 000 000,00 zł: a) wpisana na pierwszym miejscu pod względem pierwszeństwa, z równym pierwszeństwem z hipotekami na rzecz PKO BO SA na: - przysługującym Kredytobiorcy prawie użytkowania wieczystego nieruchomości (oraz prawie własności posadowionych na niej budynków, stanowiących odrębną nieruchomość) położonej w Slonawach KW nr PO10/00014067/1, - przysługującym Kredytobiorcy prawie własności nieruchomości położonej w Slonawach PO10/00014041/3, - przysługującym Kredytobiorcy prawie własności nieruchomości położonej w Mrowinie (obejmującej działki nr 201/12, 201/19, 201/21) KW PO1A/00054975/7 oraz b) wpisana na pierwszym miejscu pod względem pierwszeństwa na przysługującej Kredytobiorcy prawie użytkowania wieczystego nieruchomości (oraz prawie własności posadowionych na niej budynków, stanowiących odrębną nieruchomość) położonych w Grzywnie: KW To1T/00039487/9, TO1T/00067216/4, TO1T/00050973/6, 2. Cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości stanowiących zabezpieczenie niniejszego kredytu, do wartości wynikającej z udziału SGB-Bank oraz PKO BP z tyt. poniższych umów: a) zaangażowanie SGB-Banku z tyt.umowy o kredyt inwestycyjny nr INWKK/7/2017/55690 z dn. 31 lipca 2017 r., b) zaangażowanie PKO BP z tytułu: - umowy kredytu nr 16 1020 4027 0000 1196 0144 3696 z dn. 22.04.2011 r., - umowy limitu kredytowego wielocelowego nr 28 1020 4027 0000 1802 0893 8666 z dn. 22.04.2011 r., - umowy kredytu nr 46 1020 4027 0000 1296 0224 3939 z dn. 04.03.2014 r., 3. Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym Kredytobiorcy prowadzonym w Banku, 4. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,	POZBUD T&R S.A.
6	Bank Spółdzielczy we Wschowie	2019-06-27 z późn.zm.	154/IWS/2019	Kredyt obrotowy "Plus"	15000 zm. aneksem z dn. 21.07.2020r na kwotę 2 908	3 646		2021-06-26	WIBOR 1M + marża	1. Hipoteka do kwoty 22.500.000 zł ustanowiona na rzecz BS Wschowa na wskazanych mieszkaniach zlokalizowanych na nieruchomości położonej w Poznaniu, działka nr 3/272, KW nr PO1P/00208434/3 - wpisana na pierwszym miejscu hipotecznym, 2. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez POZBUD T&R SA w okresie przejściowym do czasu ustanowienia hipoteki i w całym okresie kredytowania, 3. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym w BS Wschowa, 4. Cesja wierzitelności z tyt. ubezpieczenia nieruchomości KW nr PO1P/00208434/3 zabudowanej, stanowiącej zabezpieczenie kredytu, w całym okresie kredytowania, 5. Zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na rachunku bieżącym.	POZBUD T&R S.A.



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Nr	Bank	Data umowy	Nr umowy	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 30.06.2020 (tys. PLN)	Waluta	Termin spłaty	Stopa procentowa	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia	Spółka
7	Bank Gospodarstwa Krajowego	2018-11-26	18/5015	kredyt obrotowy w odnawialnej linii kredytowej na finansowanie kosztów dotyczących realizowanego kontraktu zawartego pomiędzy PKP Polskie Linie Kolejowe S.A i konsorcjum wykonawców w składzie: Fonon Sp. z o.o., SPC-2 Sp. z o.o., Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. a także Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach projektu: Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS	25 000	21 670	PLN	2021-12-31	WIBOR 1M + marża	<ol style="list-style-type: none"> Przelew (cesja) wierzytelności z kontraktu do wysokości wynagrodzenia z tytułu realizacji kontraktu w zakresie przysługującym Kredytobiorcy (SPC-2 Sp. z o.o.), bądź wysokości na którą wyrazi zgodę PKP PLK SA, nie niższej niż kwota kredytu, Poręczenie w całym okresie ważności kredytu oraz na okres dodatkowych 6 miesięcy udzielone przez POZBUD T&R S.A., Zastaw rejestrowy na rachunku kontraktu prowadzonym w BGK, przez który przeprowadzanych będzie 100% przepływów z kontraktu w zakresie przysługującym kredytobiorcy, Hipoteka do wysokości 12.400.000 zł na pierwszym miejscu na nieruchomości położonej Rogoźnie KW POIO/00029224/8 stanowiącej własność POZBUD T&R S.A., Oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777KPC na kwotę 150% kwoty kredytu, tj. 35 500 000 zł z terminem nadania aktowi klauzuli wykonalności 3 lat od ostatecznej spłaty kredytu, Upoważnienie do dysponowania środkami na rachunku kontraktu prowadzonym w BGK, przez który przeprowadzanych będzie 100% przepływów z kontraktu w zakresie przysługującym kredytobiorcy - rachunek zablokowany, Upoważnienie do dysponowania środkami na pozostałych rachunkach SPC-2 prowadzonych w BGK. 	SPC-2 Sp. z o.o.
8				Kredyt nieodnawialny na spłatę kredytu inwestycyjnego w PKO BP S.A.	9 000	0	PLN	31.03.2030	WIBOR 3M + marża	<ol style="list-style-type: none"> Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, Hipoteka umowna łączna do kwoty 15 675 000,00 na nieruchomości Spółki, Cesja wierzytelności z polisy ubezpieczenia nieruchomości nr K07120611 oraz przedmiotu zastawu rejestrowego wystawioną przez Inter Risk S.A., Pełnomocnictwo do pobrania środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku bieżącym i na innych rachunkach. 	
9	Bank Ochrony Środowiska S.A.*	2020-03-31		Kredyt odnawialny przeznaczony na spłatę kredytu w rachunku bieżącym w PKO BP S.A.	8 000	0	PLN	31.03.2021	WIBOR 3M + marża	<ol style="list-style-type: none"> weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych zgromadzonych na wszystkich rachunkach Kredytobiorcy prowadzonych w BOŚ SA, wraz z klauzulą kompensacyjną z wyłączeniem rachunków przeznaczonych do obsługi podatku VAT, hipoteka umowna łączna do kwoty 30.750.000,00 PLN na nieruchomościach Spółki, cesja wierzytelności z polisy ubezpieczenia nr K 07120611 na nieruchomości oraz na przedmiotach zastawów rejestrowych wystawioną przez Inter Risk SA, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c., zastaw rejestrowy na I miejscu zaspokojenia na zapasach (dotyczą materiałów wykorzystywanych przy produkcji wyrobów gotowych oraz gotowych okien i drzwi przeznaczonych do sprzedaży) położonych w Slonawach, pełnomocnictwo do pobrania środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku bieżącym i na innych rachunkach Kredytobiorcy w Banku, z wyłączeniem przeznaczonego do obsługi podatku VAT. 	POZBUD T&R S.A.



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Nr	Bank	Data umowy	Nr umowy	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 30.06.2020 (tys. PLN)	Waluta	Termin spłaty	Stopa procentowa	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia	Spółka
10				Kredyt odnawialny	12 000	0	PLN	31.03.2022	WIBOR 3M + marża	1. weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy, 2. zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych zgromadzonych na wszystkich rachunkach Kredytobiorcy prowadzonych w BOŚ SA, wraz z klauzulą kompensacyjną z wyłączeniem rachunków przeznaczonych do obsługi podatku VAT, 3. hipoteka umowna łączna do kwoty 30.750.000,00 PLN na nieruchomościach Spółki, 4. cesja wierzytelności z polisy ubezpieczenia nr K 07120611 na nieruchomości oraz na przedmiotach zastawów rejestrowych wystawioną przez Inter Risk SA, 5. cesja wierzytelności z polisy ubezpieczenia nr K 07120611 na nieruchomości oraz na przedmiotach zastawów rejestrowych wystawioną przez Inter Risk SA, 6. oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c., 7. zastaw rejestrowy docelowo na pierwszym miejscu zaspokojenia na zbiorze innych rzeczy lub praw stanowiących organizacyjną całość chociażby jego skład był zmienny - maszyny i urządzenia do lakerowania w zakładzie w Słonawach, 8. pełnomocnictwa do pobrania środków pieniężnych zgromadzonych na Rachunku.	
11	PKO BP S.A.	2013.08.07	88 1020 4027 0000 1402 1178 6672	w rachunku bieżącym	2 400	1 337	PLN	2021-08-31	WIBOR 1M + marża	1. klauzula potrącenia wierzytelności z rachunku Kredytobiorcy, 2. gwarancja spłaty kredytu udzielona przez BGK w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis do wysokości 60% kwoty kredytu, tj. 1 440 000 PLN ważną do dnia 30.11.2021 r., 3. hipoteka łączna w kwocie 4 650 000 PLN na nieruchomości Fabryczna 7, 4. przelew wierzytelności z umów ubezpieczenia nieruchomości, 5. zastaw rejestrowy na zapasach o łącznej wartości nie niższej niż 1 200 000 PLN, 6. przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia ruchomości (zapasów), 7. przelew wierzytelności pieniężnych z kontraktu Umowa podwykonawcza na roboty budowlane "Rzepin" zawartego między SPC-2 Sp. z o.o. a Agnes S.A. w dniu 16.10.2018 r., 8. pełnomocnictwo do rachunków, 9. zastaw finansowy na rachunkach, 10. oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	AGNES S.A.
12	PKO BP S.A.	2014.12.08	92 1020 4027 0000 1096 0248 7940	inwestycyjny	2 434	1 563	PLN	2029.12.31.	WIBOR 1M+ marża	1. prawo potrącenia wierzytelności, 2. hipoteka umowna łączna do kwoty 3 651 182,60 PLN na nieruchomości przy ul. Fabrycznej 7, 3. przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia w/w nieruchomości lokalowych, 4. przelew wierzytelności z kontraktu: Umowa podwykonawcza na roboty budowlane "Rzepin" zawartego pomiędzy SPC-2 Sp. z o.o. a Agnes S.A. w dniu 16.10.2018 r., 5. pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych przez PKO BP S.A., 6. zastaw finansowy na rachunkach prowadzonych PKO BP S.A. 7. oświadczenie o poddaniu się egzekucji	



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Nr	Bank	Data umowy	Nr umowy	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 30.06.2020 (tys. PLN)	Waluta	Termin spłaty	Stopa procentowa	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia	Spółka
13	PKO BP S.A.	2014-12-08	39 1020 4027 0000 1302 1279 7470	wielocelowy	1 483	832	PLN	2021.08.31	WIBOR 1M+ marża	1. prawo potrącenia wierzytelności z rachunku Kredytobiorcy, 2. hipoteka umowna łączna do kwoty 2 250 000 PLN na nieruchomości Fabryczna 7, 3. przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości, 4. poręczenie na zasadach ogólnych do kwoty 287 030,26 PLN nie więcej niż 19,35% kwoty kredytu z okresem obowiązywania do dnia 30 listopada 2021 r. udzielone przez Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o., 5. zastaw rejestrowy na zapasach o łącznej wartości nie niższej niż 1 200 000 PLN, 6. przelew wierzytelności pieniężnych z kontraktu Umową podwykonawcza na roboty budowlane "Rzepin" zawartego między SPC-2 Sp. z o.o. a Agnes S.A. w dniu 16.10.2018 r., 7. pełnomocnictwo do rachunków, 8. zastaw finansowy na rachunkach, 9. oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	AGNES S.A.
14	Bank Spółdzielczy we Wschowie	2019-10-03	207/WS/2019	obrotowy	3 500	3 000	PLN	2021.12.31	WIBOR 1M+ marża	1. hipoteka do kwoty 5 250 000 PLN na nieruchomości ul. Lipowa, 2. hipoteka na nieruchomości ARAVI Sp. z o.o. PO1P000934484, 3. pełnomocnictwo do RB, 4. oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 5. oświadczenie ARAVI Sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji, 6. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, 7. pełnomocnictwo do rachunku.	
15	Millennium S.A.	2016-05-17	9532/16/400/04	w rachunku bieżącym	5 000	4 987	PLN	2020.11.16	WIBOR 1M+marża	1. gwarancja de minimis udzielona przez BGK, 2. hipoteka do kwoty 8 500 000 PLN na nieruchomości ul. Fabryczna 7, 3. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.	
16	SGB Bank S.A.	2017-04-25	OBRREW/4/2017/50214	rewolwingowy	8 000	3 754	PLN	2021.05.31	WIBOR 1M+marża	1. przelew wierzytelności z finansowanych kontraktów zawartych z Pozbud T&R S.A. oraz SPC-2 Sp. z o.o., 2. gwarancja de minimis BGK na kwotę 2 474 163,00 PLN do 28.02.2012, 3. oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KSH, do kwoty 12 000 000 PLN, 4. blokada na rachunku bankowym do kwoty 7 190 832,87 PLN.	
						82 826					

**Na dzień publikacji raportu finansowanie nie zostało uruchomione. Możliwość jego uruchomienia wiąże się ze zmianą decyzji kredytowej przez BOŚ S.A. w związku z koniecznością wydłużeniu terminu uruchomienia finansowania oraz zmianą części zabezpieczeń.*



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

10. Instrumenty finansowe

MSR 34 wymaga zamieszczenia w śródrocznym sprawozdaniu finansowym wybranych ujawnień z MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji oraz MSSF 13 Ustalanie wartości godziwej. Ujawnienia te dotyczą wartości godziwej instrumentów finansowych według ich klas oraz wg poziomów wartości godziwej.

Wartość godziwa według klas aktywów i zobowiązań finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco (zestawienie obejmuje wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe, bez względu na to czy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są one ujmowane w zamortyzowanym koszcie czy w wartości godziwej):

Klasa instrumentu finansowego	30.06.2020		31.12.2019		30.06.2019	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:						
Pożyczki	3 490	3 490	2 221	2 221	112	112
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	37 681	37 681	33 035	33 035	64 207	64 207
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0
Papiery dłużne	0	0	0	0	0	0
Akcje spółek notowanych	0	0	0	0	0	0
Udziały, akcje spółek nienotowanych	824	824	0	0	2 900	2 900
Jednostki funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 854	7 854	23 232	23 232	29 828	29 828
Zobowiązania:						
Kredyty	82 828	82 828	58 985	58 985	76 076	76 076
Pożyczki	8 062	8 062	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0
Leasing finansowy	15 279	15 279	15 310	15 310	16 665	16 665
Pochodne instrumenty finansowe	128	128	124	124	173	173
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	27 178	27 178	36 581	36 581	28 479	28 479
Zobowiązania z tytułu faktoringu niepełnego	6 731	6 731	11 783	11 783	9 467	9 467

Sposób ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych dla celów sporządzenia powyższej tabeli został zaprezentowany w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

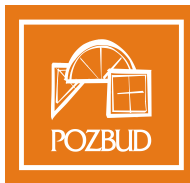
W związku z tym, że wszystkie zobowiązania finansowe są oparte na zmiennych stopach procentowych, dlatego Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej tych zobowiązań finansowych – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Wartość godziwa definiowana jest jako cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Grupa ustala wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w taki sposób, aby w jak największym stopniu uwzględnić czynniki pochodzące z rynku. Wyceny do wartości godziwej zostały podzielone na trzy grupy w zależności od pochodzenia danych wejściowych do wyceny:

- poziom 1 – dane wejściowe na poziomie 1 są cenami notowanymi (nieskorygowanymi) na aktywnych rynkach za identyczne aktywa lub zobowiązania, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny,



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

- poziom 2 – dane wejściowe na poziomie 2 to dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio,
- poziom 3 – dane wejściowe na poziomie 3 to nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Sposób ustalenia wartości godziwej dla poszczególnych klas instrumentów finansowych:

Udzielone pożyczki, nienotowane papiery dłużne

Wartość bilansowa pożyczek o zmiennym oprocentowaniu została uznana za racjonalne przybliżenie ich wartości godziwej. Wszystkie pożyczki o stałym oprocentowaniu zostały wycenione metodą dochodową polegającą na dyskontowaniu przyszłych przepływów pieniężnych rynkową stopą dyskontową podobnych instrumentów (poziom 2).

Udziały spółek nienotowanych

Wartość bilansowa nienotowanych papierów wartościowych została uznana za racjonalne przybliżenie ich wartości godziwej. Ze względu na brak aktywnego rynku oraz niedostępność parametrów rynkowych posiadane udziały potraktowano jako poziom 2 wartości godziwej.

Otrzymane pożyczki i kredyty, wyemitowane nienotowane papiery dłużne

Wartość bilansowa zobowiązań (kredytów) o zmiennym oprocentowaniu została uznana za racjonalne przybliżenie ich wartości godziwej.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Wszystkie zobowiązania leasingowe wycenione metodą dochodową polegającą na dyskontowaniu przyszłych przepływów pieniężnych rynkową stopą dyskontową odpowiednią dla podobnych zobowiązań kredytowych (poziom 2).

Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Faktoring

W celu wsparcia bieżącej płynności Emitent oddaje należności wybranych kontrahentów do rozliczenia faktoringowego. Spółka dominująca jest stroną umowy faktoringowej z BGŻ BNP Paribas w ramach której posiada dostępny limit faktoringu niepełnego w kwocie 10 000 tys. zł (limit wykorzystany na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosił 1 168 tys. zł). Ponadto Emitent posiada zawartą z Faktorzy S.A. umowę faktoringu z limitem 3 000 tys. zł (limit wykorzystany na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosił 997 tys. zł). Faktoring niepełny jest prezentowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe, z kolei wierzytelności oddane do faktoringu pełnego zmniejszają saldo należności z tytułu dostaw i usług. Oddane do faktoringu wierzytelności są wycenione w wartości godziwej ustalonej na podstawie zestawień od faktora.

Spółka zależna jest stroną umowy faktoringowej z Millennium S.A. w ramach której posiada limit faktoringu niepełnego w kwocie 5 000 tys. zł (limit wykorzystany na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosił 4 366 tys. zł).

Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne to walutowe kontrakty terminowe i opcje walutowe wyceniane modelem z wykorzystaniem parametrów rynkowych tj. kursów wymiany walut oraz stóp procentowych (poziom 2).



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

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Przekwalifikowanie

Zarówno w I półroczu 2020 roku, jak i w poprzednich okresach sprawozdawczych, Grupa nie zmieniła modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi w taki sposób, aby zmiana powodowała konieczność przekwalifikowania tych aktywów pomiędzy kategoriami aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik lub całkowite dochody, a także wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

Zaprzestanie ujmowania aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do zaprzestania ujmowania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

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

Ryzykami, na które narażony jest Grupa są:

- ryzyko rynkowe obejmujące przede wszystkim ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko utraty płynności,
- ryzyko kredytowe.

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

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

Zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy Kapitałowej koordynowane jest przez Zarząd POZBUD T&R SA, w bliskiej współpracy z Zarządami oraz dyrektorami finansowymi spółek zależnych. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego spółek oraz całej Grupy,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Grupa nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem.

Poniżej przedstawiono najbardziej znaczące ryzyka, na które narażona jest Grupa.

Analiza wrażliwości na zmianę stopy procentowej

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



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Analiza wrażliwości na zmianę kursu walutowego

Zarządzanie ryzykiem kursowym koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów z tytułu należności i zobowiązań denominowanych w EUR. Emitent jest narażony na ryzyko kursowe w związku z transakcjami zakupu i sprzedaży denominowanymi w walucie EUR. Ze względu na wielkość obrotów w walucie USD ryzyko walutowe związane ze zmianą kursu tej waluty jest nieznaczące.

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

Ryzyko utraty płynności

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

Zarząd Emitenta nie zidentyfikował koncentracji w zakresie żadnego z analizowanych ryzyk dotyczących instrumentów finansowych.

Ryzyko kredytowe

Podstawową praktyką Grupy z zakresu zarządzania ryzykiem kredytowym jest dążenie do zawierania transakcji wyłącznie z podmiotami o potwierdzonej wiarygodności. Potencjalni odbiorcy poddawani są przez Grupę procedurom weryfikacji przed przydzieleniem limitu kredytu kupieckiego. Bieżące monitorowanie poziomu należności z tytułu dostaw i usług w przekroju kontrahentów służy obniżaniu poziomu ryzyka kredytowego związanego z tymi aktywami.

Grupa zbudowała model służący do szacowania oczekiwanych strat z portfela należności oraz aktywów z tytułu umowy. Dla należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umowy zastosowano uproszczoną wersję modelu zakładającą kalkulację straty dla całego życia instrumentu. Model dotyczący pozostałych aktywów zakłada dla instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Dla udzielonych pożyczek Grupa uznaje, że mają one niskie ryzyko kredytowe, jeżeli nie są przeterminowane na dzień oceny, a pożyczkobiorca potwierdził saldo wiarygodności. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego był znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu. Grupa przyjmuje, że niewykonanie zobowiązania następuje, gdy przeterminowanie wynosi 120 dni lub wystąpiły inne okoliczności na to wskazujące. Pozycje, dla których stwierdzono niewykonanie zobowiązania przez dłużnika w rozumieniu opisanym wyżej, Grupa traktuje jako aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe.

W ramach należności z tytułu dostaw i usług, stanowiących najbardziej istotną klasę aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, a także w przypadku aktywów z tytułu umowy, Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem.

Zarządzanie kapitałem

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

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



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Emitent zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. Realizując powyższe cele Emitent może także zwiększać zadłużenie, inwestować lub sprzedawać aktywa. W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku oraz w latach porównawczych nie wprowadzono żadnych istotnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując („Equity Ratio – ER” lub „Wskaźnik Equity Ratio”), liczony jako stosunek kapitałów własnych Emitenta do sumy bilansowej. Ze względu na fakt, iż rozwój działalności budowlanej wiąże się z koniecznością posiadania stosownych referencji, poczynienia określonych nakładów inwestycyjnych, jak również posiadania znacznych limitów gwarancyjnych, zdaniem Zarządu Spółki dominującym wskaźnikiem kapitalizacji jest odpowiedni do zarządzania strukturą kapitałową dla podmiotów działających w branży budowlanej.

Realizacja kontraktów budowlanych wiąże się z relatywnie wysokim stanem zaangażowania kapitału obrotowego. Okres finansowania produkcji budowlanej, czyli tzw. cykl obiegu gotówki zasadniczo przekracza 120 dni. Powoduje to, że Emitent musi posiadać silną pozycję finansową. Przy planowanym przez Emitenta wzroście udziału działalności budownictwa w strukturze sprzedaży bardzo istotna jest zdolność i możliwość zaciągania zobowiązań, zarówno oprocentowanego w formie kredytów, jak i handlowego. Należy podkreślić, że w tym rodzaju działalności często występują zaliczki udzielane przez Inwestorów, które z jednej strony umożliwiają Emitentowi płynne prowadzenie kontraktu w szczególności w jego pierwszej fazie, z drugiej jednak są elementem długu i wpływają na poziom ogólnego zadłużenia Grupy. Monitorowanie ryzyka działalności w oparciu o Wskaźnik Equity Ratio pozwoli znacznie rozbudować segment budownictwa i relatywnie bezpiecznie prowadzić działalność operacyjną.

11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	01.01- 31.06.2020	01.01- 31.12.2019	01.01-30.06.2019
Stan na początek okresu	13 038	9 782	9 781
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	18 231	3 841	1 123
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-9	-514	-514
Odpisy wykorzystane (-)	0	-26	-26
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	6 943	0	-327
Stan na koniec okresu	38 204	13 083	10 037

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, dla których odpisy aktualizujące szacuje się dla całego życia instrumentu, Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem. W konsekwencji szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną splacalnością z ostatnich 5 lat.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu umowy

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość aktywów z tytułu umowy.



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

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
 KRS: **0000284164**
 Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
 Wydział Gospodarczy
 Kapitał zakładowy:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Opisy aktualizujące wartość pożyczek i innych należności

Wyszczególnienie	01.01- 30.06.2020	01.01- 31.12.2019	01.01-30.06.2019
Stan na początek okresu	412	412	412
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	0	170	170
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	0	-170	0
Odpisy wykorzystane (-)	0	0	0
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	0	0	0
Stan na koniec okresu	412	412	582

Opisy aktualizujące wartość akcji w innych jednostkach

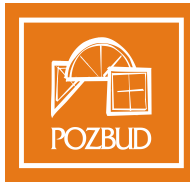
Wyszczególnienie	01.01- 30.06.2020	01.01- 31.12.2019	01.01-30.06.2019
Stan na początek okresu	5 276	916	916
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	0	4 360	0
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	0	0	0
Odpisy wykorzystane (-)	0	0	0
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	0	0	0
Stan na koniec okresu	5 276	5 276	916

12. Rezerwy

Rezerwy	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Świadczenia pracownicze	639	243	356
Inne rezerwy	31	65	628
Razem	670	308	984

Rezerwy	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Rezerwy długoterminowe	56	57	63
Rezerwy krótkoterminowe	614	251	921
Razem rezerwy	670	308	984

Rezerwy	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Świadczenia pracownicze	639	243	356
- na niewykorzystane urlopy pracownicze	583	186	293
- na odprawy emerytalne	56	57	63
Inne rezerwy	31	65	628
- na koszty odsetek	0	0	580
- na badanie sprawozdania finansowego	31	65	48
Razem	670	308	984



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

13. Koszty działalności operacyjnej

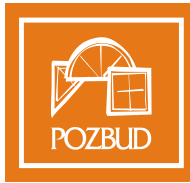
Koszty według rodzaju	01.01-30.06.2020	01.01-31.12.2019	01.01-30.06.2019
Amortyzacja	3 953	6 665	3 186
Zużycie materiałów i energii	9 698	40 230	14 897
Usługi obce	24 739	81 626	38 720
Podatki i opłaty	498	973	504
Wynagrodzenie	4 347	7 060	3 477
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	978	1 641	780
Pozostałe koszty rodzajowe	386	1 536	1 067
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 294	0	0
Koszty według rodzaju razem	44 598	139 731	62 631
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	16 901	27 283	14 313
Koszty sprzedaży	-2 218	-5 302	-2 586
Koszty ogólnego zarządu	-2 635	-3 972	-1 995
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	56 646	157 740	72 363

Koszty amortyzacji majątku trwałego	01.01-30.06.2020	01.01-31.12.2019	01.01-30.06.2019
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	18	71	61
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 088	5 836	2 056
Amortyzacja z tytułu praw do użytkowania	1 847	1 036	1 233
Razem	3 953	6 943	3 350

14. Pozostałe przychody i koszty działalności operacyjnej

Pozostałe przychody operacyjne	01.01- 30.06.2020	01.01- 31.12.2019	01.01- 30.06.2019
Zysk z tytułu rozchodu niematerialnych aktywów trwałych	11	185	457
Zysk z okazijnego nabycia jednostki zależnej	45	0	0
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość należności niefinansowych	9	0	0
Otrzymane kary i odszkodowania	7	45	11
Dotacje	291	447	241
Leasing nieruchomości i innych aktywów	365	530	325
Gwarancje, poręczenia	0	0	368
Ujawnienia majątku	0	374	0
skonto z lat ubiegłych	0	109	0
sprostowania z lat ubiegłych	0	253	0
Kary umowne	22 447	0	0
Inne przychody operacyjne	230	104	76
Pozostałe przychody operacyjne, razem	23 406	2 047	1 478

Pozostałe koszty operacyjne	01.01- 30.06.2020	01.01- 31.12.2019	01.01- 30.06.2019
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych (straty z tytułu strat kredytowych)	0	0	779
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	16 555	4 285	0
Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości	0	1 277	0
Likwidacja zapasów niepełnowartościowych	1 800	0	0
Utworzenie rezerw	1 745	0	0
Amortyzacja maszyn i urządzeń wynajmowanych	0	67	0
Zapłacone kary i odszkodowania	38	141	118



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Pozostałe koszty operacyjne	01.01- 30.06.2020	01.01- 31.12.2019	01.01- 30.06.2019
Koszty dotyczące leasingu aktywów	0	0	184
Koszty ZUS z lat ubiegłych pokontrolne	0	68	0
Koszty lat ubiegłych	28	157	0
Darowizna	5	0	0
Amortyzacja wynajem koparek NKUP	0	212	0
Zwiększenie wartości koparek	24	53	0
Pozostałe koszty	75	184	64
Pozostałe koszty operacyjne razem	20 270	6 444	1 145

15. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01- 30.06.2020	01.01- 31.12.2019	01.01- 30.06.2019
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej	82	231	137
Odsetki od udzielonych pożyczek	48	24	0
Odsetki od lokat	34	168	83
Odsetki od rachunków bankowych	0	38	0
Pozostałe odsetki	0	1	54
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	97	48
Bankowa wycena instrumentów finansowych (IRS)	0	97	48
Przychody finansowe związane z inwestycjami w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone	0	0	0
Inne przychody finansowe	208	0	0
Przychody z tytułu różnic kursowych (nadwyżka dodatnich różnic nad ujemnymi)	208	0	0
Pozostałe	0	0	0
Przychody finansowe razem	290	328	185

Koszty finansowe	01.01- 30.06.2020	01.01- 31.12.2019	01.01- 30.06.2019
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 738	3 898	1 744
Odsetki od otrzymanych kredytów	1 036	2 563	944
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	186	413	264
Odsetki od otrzymanych pożyczek	0	8	0
Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	4	60	38
Odsetki budżetowe	17	41	0
Odsetki faktoring	38	50	21
Prowizje bankowe i faktoringowe	456	763	329
Pozostałe odsetki	0	0	148
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	50	111	48
Koszty z tytułu rozliczeń IRS	50	111	0
Bankowa wycena instrumentów finansowych (IRS)	0	0	48
Inne koszty finansowe	0	4 456	1 514
Koszty z tytułu różnic kursowych (nadwyżka ujemnych różnic nad dodatnimi)	0	69	54
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek i innych aktywów finansowych	0	4 360	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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Koszty finansowe	01.01- 30.06.2020	01.01- 31.12.2019	01.01- 30.06.2019
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych (aktywów przeznaczonych do sprzedaży)	0	0	1 460
Pozostałe koszty finansowe	0	27	0
Razem	1 788	8 465	3 306

16. Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie

W żadnym z prezentowanych okresów Grupa nie zrealizowała zysku/straty z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

17. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję uwzględniany jest rozładniający wpływ opcji zamiennych na akcje Spółki dominującej, wyemitowanych w ramach ewentualnych programów motywacyjnych realizowanych przez Grupę. Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

Zysk na jedną akcję zwykłą	01.01-30.06.2020	01.01-31.12.2019	01.01-30.06.2019
1. Liczba akcji (szt.)	44 836 769	26 774 179	26 774 179
2. Średnioważona liczba akcji (szt.)	44 836 769	26 774 179	26 774 179
3. Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	44 836 769	26 774 179	26 774 179
4. Zysk netto z działalności kontynuowanej	18 716	12 183	7 205
5. Zysk netto z działalności zaniechanej	0	0	0
6. Zysk netto z działalności kontynuowanej oraz zaniechanej	18 716	12 183	7 205
7. Zysk na jedną akcję (PLN)	0,42	0,46	0,27
8. Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,42	0,46	0,27

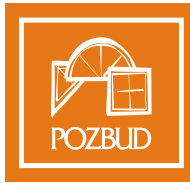
18. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmioty powiązane z Grupą obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostki stowarzyszone oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Grupa zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Jednostki Dominującej oraz jednostki zależnej oraz ich organy zarządcze i nadzoru.

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi - I półrocze 2020 roku

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki	Odsetki
SEB-BUD Usługi Budowlane Sebastian Andrzejak	0	0	2	82	0	0
Bukowska Office Center 1 Magdalena Andrzejak	0	0	0	106	0	0
Bukowska Office Center 2 Ewelina Andrzejak	0	0	286	130	0	0
Alupoz Przemysław Andrzejak	0	0	0	232	0	0
Alusta S.A.	0	190	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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki	Odsetki
FS Łukasz Fojt	1	0	0	0	0	0
AXE PROMOTION S.A.	657	2 531	2 435	3 494	0	0
Razem	658	2 721	2 723	4 044	0	0

Transakcje z podmiotami powiązаныmi – 2019 rok

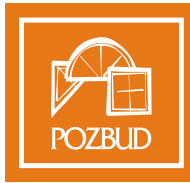
Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki	Odsetki
SEB-BUD Usługi Budowlane Sebastian Andrzejak	0	46	0	372	0	0
Bukowska Office Center 1 Magdalena Andrzejak	0	8	0	127	0	0
Bukowska Office Center 2 Ewelina Andrzejak	0	40	0	216	0	0
Alupoz Przemysław Andrzejak	0	25	0	196	0	0
EVER HOME S.A.	485	0	245	183	0	0
EVER HOME Marketing Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
EVER HOME Property Rights Ltd	0	0	0	0	0	0
Tadeusz Andrzejak - Prezes Zarządu	472	0	0	0	0	0
Roman Andrzejak - Prezes Zarządu	41	0	0	0	0	0
Razem	998	119	245	1 094	0	0

Transakcje z podmiotami powiązаныmi - I półrocze 2019 roku

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki	Odsetki
SEB-BUD Usługi Budowlane Sebastian Andrzejak	0	47	0	245	0	0
Bukowska Office Center 1 Magdalena Andrzejak	0	4	0	63	0	0
Bukowska Office Center 2 Ewelina Andrzejak	0	15	0	102	0	0
Alupoz Przemysław Andrzejak	0	29	0	82	0	0
Tadeusz Andrzejak- Prezes Zarządu	693	0	0	0	0	0
Roman Andrzejak- Wiceprezes Zarządu	46	0	0	0	0	0
Razem	739	95	0	492	0	0

19. Informacja dotycząca zmian 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 właściwego usunięcia wad i usterek, jak również dotyczących ich bankowych gwarancji zapłaty, z których Grupa korzysta w ramach prowadzonej działalności, w tym głównie w zakresie realizacji usług budowlanych. Na dzień bilansowy Grupa posiadała również zobowiązania warunkowe dotyczące gwarancji opłacenia wadium oraz gwarancje zwrotu zaliczki.



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

W poniższej tabeli zaprezentowano zestawienie zobowiązań warunkowych Grupy Emitenta:

Zobowiązania warunkowe	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek (Gothaer TU SA, InterRisk TU SA VIG, PZU SA, STU Ergo Hestia SA, TU Euler Hermes SA, TUiR Allianz Polska SA, PKO BP, Bank Gospodarstwa Krajowego)	13 011	13 011	13 102
Gwarancja bankowa zapłaty (Bank Gospodarstwa Krajowego)	1 659	1 659	89 617
Gwarancja należytego wykonania kontraktu (PKO BP, STU Ergo Hestia SA, Credendo-Excess&Surety SA O. w Polsce, AXA Ubezpieczenia TUiR SA)	89 617	89 617	1 659
Gwarancja zapłaty za towary (PKO BP)	400	400	800
Poręczenia udzielone innym kontrahentom w związku ze świadczonymi usługami budowlanymi	2 690	0	0
Razem	107 377	104 687	105 178

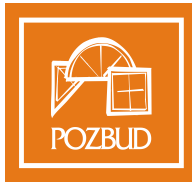
Uzyskane gwarancje ubezpieczeniowe i bankowe są niezbędne z punktu widzenia możliwości podpisania umowy z zamawiającym, jak również potwierdzają konsekwentne działania Grupy Emitenta mające na celu pozyskanie limitów gwarancyjnych pozwalających Emitentowi na swobodne przystępowanie do przetargów.

Na moment sporządzania niniejszego raportu główne zobowiązania warunkowe wynikały z:

- gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania w ramach projektu "Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia" udzielonej dla jednostki zależnej „SPC-2” Sp. z o.o. przez Sopotkie Towarzystwo Ubezpieczeniowe Ergo Hestia S.A. (Gwarant) w wysokości 62 038 tys. zł poręczonej przez POZBUD T&R SA,
- gwarancji należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad i usterek do łącznej maksymalnej wysokości 16 588 tys. zł otrzymanej przez jednostkę zależną „SPC-2” Sp. z o.o. udzielonej przez Credendo-Excess&Surety SA O. w Polsce na zabezpieczenie umowy na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach Projektu "Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia" wraz z wystawioną przez Bank Gospodarstwa Krajowego bankową gwarancją zapłaty w wysokości 1 659 tys. zł w/w gwarancji (gwarancja zawarta w ramach umowy trójstronnej pomiędzy Credendo. POZBUD T&R SA oraz SPC-2, zabezpieczona wekslem in blanco oraz w/w gwarancją bankowej zapłaty),
- gwarancji należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad i usterek do łącznej maksymalnej wysokości 10 000 tys. zł otrzymanej przez jednostkę zależną „SPC-2” Sp. z o.o. udzielonej przez AXA Ubezpieczenia TUiR SA na zabezpieczenie umowy na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach Projektu "Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia" (gwarancja wystawiona w ramach limitu posiadanego przez Emitenta, zabezpieczonego weksłami),

Ponadto Emitent udzielił jednostce zależnej poręczenia:

- udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego gwarancji zwrotu zaliczki otrzymanej przez „SPC-2” Sp. z o.o. od Zamawiającego w związku z realizacją w/w kontraktu na GSM-R do maksymalnej kwoty 44 313 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2019 roku zobowiązanie z tytułu zaliczki wynosiło 36 027 tys. zł i zostało zaprezentowane w zobowiązaniach z sytuacji finansowej) oraz
- udzielonego przez Bank Gospodarstwa Krajowego kredytu dla „SPC-2” Sp. z o.o. od Zamawiającego w związku z realizacją kontraktu na GSM-R do maksymalnej kwoty 25 000 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2019 roku zobowiązanie z tytułu kredytu wynosiło 8 765 tys. zł i zostało zaprezentowane w zobowiązaniach z sytuacji finansowej).



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Wszystkie w/w gwarancje udzielone dla „SPC-2” Sp. z o.o. zostały poręczone przez Jednostkę Dominującą POZBUD T&R SA do łącznej maksymalnej kwoty zaangażowania każdej z w/w instytucji.

Grupa posiada również zobowiązania warunkowe z tytułu weksli własnych stanowiących zabezpieczenie zawartych umów kredytowych (szczegóły w tym zakresie zaprezentowano w punkcie nr IV.9 niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego) oraz zawartych umów leasingu.

W Grupie nie wystąpiły inne niż wskazane powyżej zobowiązania warunkowe.

Spółka jest w posiadaniu weksli obcych „in blanco” wystawionych przez współpracujące firmy handlowe, zajmujące się sprzedażą stolarki otworowej, które zabezpieczają roszczenia Spółki z tytułu sprzedawanych wyrobów. W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły inne należności warunkowe.

20. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy

W okresie pierwszego półrocza 2020 roku Emitent nie odnotował przypadków niespłacenia zadłużenia lub naruszenia istotnych postanowień którekolwiek z zawartych umowy kredytu.

21. 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

W okresie pierwszego półrocza 2020 roku nie wystąpiły nietypowe pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy czy też przepływy środków pieniężnych Grupy.

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

Emisja akcji

Emitent dokonał podwyższenia kapitału poprzez emisję 18.062.590 akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości emisyjnej 2,36 zł. Emisja akcji serii H miała charakter subskrypcji prywatnej i została objęta w zamian za akcje spółki Agnes S.A. będące przedmiotem aportu. Zgodnie z obowiązującymi przepisami, akcje będące przedmiotem aportu stanowiły przedmiot wyceny. W związku z tym, że przedmiotem aportu było 100% akcji spółki AGNES SA, Zarząd przyjął za zasadne, aby wycena 100% akcji opierała się o wycenę kapitałów własnych tejże spółki. Łączna wartość godziwa 100% akcji spółki AGNES S.A. wyniosła na dzień wyceny 42 673 tys. zł.

Dłużne papiery wartościowe

W okresie objętym raportem Grupa ani nie emitowała, ani nie wykupywała i nie spłacała dłużnych papierów wartościowych.

23. Istotne dokonania Grupy Kapitałowej POZBUD T&R S.A. w okresie sprawozdawczym

1. W dniu 13 stycznia 2020 roku Zarząd Emitenta podjął decyzję o podjęciu negocjacji z akcjonariuszami spółki Agnes S.A. z siedzibą z Rogoźnie w sprawie objęcia przez nich akcji Emitenta nowej emisji w zamian za wniesienie aportem akcji w spółce Agnes S.A. z siedzibą w Rogoźnie w ten sposób, że wszystkie akcje w tej spółce będą przysługiwać Emitentowi. Następnie w dniu 13 marca 2020 roku Zarząd Spółki POZBUD T&R Spółka Akcyjna z siedzibą w Wysogotowie, działając na podstawie art. 398 i art. 399 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz 13 ust. 2 lit. a Statutu Spółki, zwołał na dzień 10 kwietnia 2020 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, którego przedmiotem było między innymi podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję nowych akcji serii H w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, ustalenia ceny emisyjnej akcji serii H oraz zmiany Statutu, a także podjęcie uchwały upoważniającej Zarząd Spółki do podjęcia



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego i wprowadzenia do obrotu ww. akcji na rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

2. Zarząd spółki Pozbud T&R S.A. dnia 31 marca 2020 roku podpisał z Bankiem Ochrony Środowiska S.A., następujące umowy:

1. Umowę Kredytu Nieodnawialnego Nr S/55/12/2019/1056/K/KI
2. Umowę Kredytu Odnawialnego Nr S/53/12/2019/1056/K/KRB
3. Umowę Kredytu Odnawialnego Nr S/54/12/2019/1056/K/KOO

Umowa Kredytu Nieodnawialnego Nr S/55/12/2019/1056/K/KI dotyczy kredytu nieodnawialnego w kwocie 9 000 000,00 zł, w walucie polskiej. Kredyt przeznaczony zostanie na spłatę kredytu inwestycyjnego w Banku PKO BP S.A. zaciągniętego na finansowanie i refinansowanie do 80% wartości netto Projektu: "Wdrożenie innowacyjnych technologii produkcji w zakładzie Pozbud T&RSA w Słonawach". Dzień ostatecznej spłaty kredytu to 120 miesięcy od dnia podpisania umowy, kapitał płatny będzie w równych ratach miesięcznych, płatnych ostatniego dnia każdego miesiąca, począwszy od następnego miesiąca po dokonaniu uruchomienia środków. Prawne zabezpieczenia kredytu stanowią głównie :

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- hipoteka umowna łączna do kwoty 15.675.000,00 zł na nieruchomościach Spółki,
- cesja wierzytelności z polisy ubezpieczenia nieruchomości nr K 07120611 oraz przedmiotu zastawu rejestrowego wystawioną przez Inter Risk S.A.,
- pełnomocnictwo do pobrania środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku bieżącym i na innych rachunkach Spółki.

Warunkiem uruchomienia środków są m. in. ustanowienie prawnych zabezpieczeń spłaty Kredytu, o których mowa powyżej, przedłożenie opinii rzeczoznawcy majątkowego z zakresu wyceny maszyn, która potwierdzi wartość maszyn przyjętych na zabezpieczenie na kwotę nie niższą niż 10,7 mln zł, udzielenie bankowi pełnomocnictwa upoważniającego Bank do przeznaczenia środków na spłatę kredytów w Banku PKO BP S.A., a także przedłożenie aneksu do umowy kredytu inwestycyjnego z SGB określającego nowy harmonogram spłaty zadłużenia. Stawka oprocentowania Kredytu stanowi sumę Stopy Bazowej oraz Marży Banku. Za wszelkie czynności związane z przygotowaniem i obsługą kredytu Kredytobiorca zobowiązany jest zapłaty prowizji przygotowawczej i opłaty administracyjnej.

Umowę Kredytu Odnawialnego Nr S/53/12/2019/1056/K/KRB dotyczy kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym zawartego na kwotę 8 000 000,00zł w walucie polskiej. Kredyt przeznaczony zostanie na finansowanie bieżących potrzeb związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą, z zastrzeżeniem iż pierwsze Wykorzystanie Kredytu będzie na spłatę Kredytu w Rachunku Bieżącym Kredytobiorcy w Banku PKO BP S.A. Pierwsze wykorzystanie kredytu nastąpi na podstawie przedłożonej w Banku promesy wystawionej przez Bank PKO BP S.A., natomiast data ostatecznej spłaty kredytu to 31 marca 2021 roku. Prawne zabezpieczenia kredytu stanowią głównie:

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
- zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych zgromadzonych na wszystkich rachunkach Kredytobiorcy prowadzonych w BOŚ SA, wraz z klauzulą kompensacyjną z wyłączeniem rachunków przeznaczonych do obsługi podatku VAT,



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

- hipoteka umowna łączna do kwoty 30.750.000,00 PLN na nieruchomościach Spółki,
- cesja wierzytelności z polisy ubezpieczenia nr K 07120611 na nieruchomości oraz na przedmiotach zastawów rejestrowych wystawioną przez Inter Risk SA,
- Oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c.,
- staw rejestrowy na I miejscu zaspokojenia na zapasach (dotyczą materiałów wykorzystywanych przy produkcji wyrobów gotowych oraz gotowych okien i drzwi przeznaczonych do sprzedaży) położonych w Slonawach,
- Pełnomocnictwo do pobrania środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku bieżącym i na innych rachunkach Kredytobiorcy w Banku, z wyłączeniem przeznaczonego do obsługi podatku VAT.

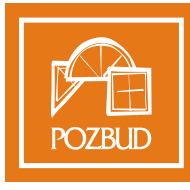
Warunkiem uruchomienia środków są m. in. zapłaceniu prowizji przygotowawczej, ustanowienie prawnych zabezpieczeń spłaty Kredytu, a także przedłożenie aneksu do umowy kredytu inwestycyjnego z SGB określającego nowy harmonogram spłaty zadłużenia.

Umowa Kredytu Odnawialnego Nr S/54/12/2019/1056/K/KOO dotyczy kredytu obrotowego odnawialnego w kwocie 12 000 000,00 w walucie polskiej. Kredyt zostanie przeznaczony na finansowanie kontraktów budowlanych. Warunkiem uruchomienia środków są m. in. zapłaceniu prowizji przygotowawczej, ustanowienie prawnych zabezpieczeń spłaty Kredytu, a także przedłożenie aneksu do umowy kredytu inwestycyjnego z SGB określającego nowy harmonogram spłaty zadłużenia. Prawne zabezpieczenia kredytu stanowią głównie:

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy,
- zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych zgromadzonych na wszystkich rachunkach Kredytobiorcy prowadzonych w BOŚ SA, wraz z klauzulą kompensacyjną z wyłączeniem rachunków przeznaczonych do obsługi podatku VAT,
- hipoteka umowna łączna do kwoty 30.750.000,00 PLN na nieruchomościach Spółki
- cesja wierzytelności z polisy ubezpieczenia nr K 07120611 na nieruchomości oraz na przedmiotach zastawów rejestrowych wystawioną przez Inter Risk SA,
- oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c.,
- zastaw rejestrowy docelowo na pierwszym miejscu zaspokojenia na zbiorze innych rzeczy lub praw stanowiących organizacyjną całość chociażby jego skład był zmienny - maszyny i urządzenia do lakierowania w zakładzie w Slonawach,
- pełnomocnictwa do pobrania środków pieniężnych zgromadzonych na Rachunku.

Okres wykorzystania kredytu to 24 miesiące od daty podpisania Umowy, natomiast dzień ostatecznej spłaty kredytu to 31 marca 2022 roku. Środki z kredytu wypłacane zostaną pod warunkiem zachowania następującej relacji: wartość netto przyszłych wpływów ze scedowanych na zabezpieczenie kredytu kontraktów powinna stanowić co najmniej 150% kwoty wykorzystanego salda kredytu powiększonego o kwotę wnioskowanego uruchomienia.

Aktualnie Bank Ochrony Środowiska proceduje zmiany do umów kredytowych związane z wydłużeniem terminu uruchomienia finansowania, a także zmiany związane ze strukturą zabezpieczeń. Pomimo wcześniej uzyskanych pisemnych informacji o zamiarze zakończenia procesu decyzyjnego przez Bank do końca czerwca, sprawa jest cały czas w trakcie analiz. Według najlepszej wiedzy



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Zarządu ostateczne decyzje Banku w zakresie akceptacji proponowanych przez Zarząd spółki zmian do zawartych umów, a tym samym uruchomienia finansowania w Banku Ochrony Środowiska, zapadną do połowy października bieżącego roku.

Na moment publikacji raportu zarząd Emitenta nie otrzymał żadnych informacji wskazujących na możliwość podjęcia przez BOŚ negatywnej decyzji zmieniającej aktualną umowę kredytową, jednakże ze względu na przedłużający się proces decyzyjny w w/w Banku podjął działania związane z pozyskaniem finansowania pomostowego w formie leasingu zwrotnego.

Zmiana kapitału zakładowego

Dnia 10 kwietnia 2020 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym podjęto uchwały dotyczące podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 26 774 179,00 zł do kwoty 44 836 769,00 zł, podwyższenie zostało dokonane poprzez emisję 18 062 590 akcji zwykłych serii H o wartości nominalnej 1,00 zł. Cenę emisyjną akcji serii H określono na kwotę 2,36 zł. Emisja akcji miała charakter subskrypcji prywatnej skierowanej do dwóch wybranych przez Zarząd Spółki oznaczonych adresatów (inwestorów), z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Celem takiego podwyższenia było przejęcie kontroli nad spółką wykonawczą z sektora budowlanego poprzez wniesienie akcji tej spółki aportem do Spółki. Akcje serii H opłacone zostały w całości wkładem niepieniężnym w postaci 1.806.259 akcji Spółki AGNES S.A. będących wyłączną własnością inwestorów wskazanych przez Zarząd. Wkład niepieniężny, o którym mowa powyżej został wniesiony w ten sposób, że:

- Pan Łukasz Fojt wniósł 1.020.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN każda i rynkowej w wysokości 23,60 zł oraz 154.068 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN każda i rynkowej 23,60 zł, tj. o łącznej wartości rynkowej w wysokości 27.708.004,80 PLN, za które objął 11.740.680 akcji zwykłych na okaziciela serii H Spółki;

- Pan Wojciech Ziółkowski wniósł 51.357 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN każda i rynkowej 23,60 zł oraz 580.834 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN każda i rynkowej 23,60 zł, tj. o łącznej wartości rynkowej w wysokości 14.919.707,60 PLN, za które objął 6.321.910 akcji zwykłych na okaziciela serii H Spółki.

W związku z powyższym dniu 03 czerwca 2020 roku wpłynęły do Spółki, zawiadomienia:

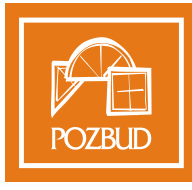
- od Pana Łukasza Fojta - Prezesa Zarządu o zmianie stanu posiadania znacznego pakietu akcji i posiadaniu 11.905.113 akcji stanowiących udział w kapitale zakładowym Spółki, wynoszący 26,55 %, dających prawo do wykonywania 24,43 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,

- od Pana Wojciecha Ziółkowskiego o nabyciu (objęciu), w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta, 6.321.910 akcji serii H, stanowiących udział w kapitale zakładowym Spółki wynoszący 14,10 %, dających prawo do wykonywania 12,97 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 02 czerwca 2020 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego, który na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wynosi 44.836.769,00 zł i dzieli się na 44.836.769 akcji, w tym akcje imienne serii A (uprzywilejowane co do głosu, na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu) oraz akcje zwykłe na okaziciela serii B, C, D, E, F, G wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz serii H, która na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie jest wprowadzona do obrotu., którym odpowiada 48.730.769 głosów na Walnym Zgromadzeniu POZBUD T&R S.A. Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1,00 zł

Nabycie jednostki zależnej Agnes S.A.

W związku z nabyciem przez Spółkę w dniu 15 maja 2020 roku łącznie 1.806.259 akcji, tj. 1.020.000 akcji imiennych serii A, 205.425 akcji na okaziciela serii B, 580.834 akcji na okaziciela serii C w spółce pod firmą AGNES S.A. z siedzibą w Rogoźnie, Spółka osiągnęła pozycję dominującą w Spółce zależnej w rozumieniu art. 6 Kodeksu spółek handlowych.



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Utworzenie dwóch spółek zależnych:

W dniu 29 maja 2020 roku Zarząd Spółki podjął decyzje o utworzeniu dwóch spółek w 100% zależnych od Emitenta, których docelowym przedmiotem działalności będzie odpowiednio specjalistyczna działalność budowlana w zakresie hydrotechniki (Pozbud Hydrotechnika) oraz w ramach drugiej spółki, działalność deweloperska. Już po dniu sprawozdawczym, ze względu na zmianę strategii Zarządu w zakresie realizacji projektów deweloperskich, przeznaczenie utworzonej spółki zostało zmienione. Aktualnie zawiązana w maju bieżącego roku Spółka będzie skupiała swoją działalność na odnawialnych źródłach energii. (Pozbud OZE). Utworzenie spółki celowej Pozbud Hydrotechnika pozwoli na pozyskanie partnera biznesowego do podjęcia działalności specjalistycznej w zakresie budownictwa hydrotechnicznego, posiadającego odpowiednie doświadczenie oraz zaplecze biznesowe w zakresie planowanego obszaru działalności.

Wpływ pandemii COVID-19 na sprawozdanie finansowe i na działalność Grupy

Pandemia COVID-19 miała wpływ na działalność Grupy w roku 2020.

Emitent spodziewa się, iż skutki epidemii wywołanej COVID-19 będą mieć negatywny wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy, jednakże na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie jest możliwe pełne oszacowanie tego wpływu. Wprowadzenie stanu epidemii (a wcześniej stanu zagrożenia epidemicznego) spowodowało czasowe ograniczenie napływających zamówień w segmencie stolarki, jak również problemy z dostępnością pracowników niektórych podwykonawców realizujących prace budowlane. Ze względu na ograniczenia w korzystaniu z przedszkoli i szkół część pracowników korzystała ze świadczeń opiekuńczych nad dziećmi. Z tego też powodu, a także ze względu na przygotowanie zakładu produkcyjnego w Ślonawach do funkcjonowania w warunkach epidemicznych, podjęta została decyzja o czasowym wstrzymaniu działalności produkcyjnej. Aktualnie działalność produkcyjna została wznowiona, a miesięczne poziomy realizowanej produkcji są zadowalające.

Skala spadku przerobów w I kwartale bieżącego roku wynikająca w pewnym stopniu z pandemii osiągnęła poziom umożliwiający ubieganie się przez Jednostkę dominującą o subwencje z programu Tarczy Antykryzysowej. Przyznana kwota dofinansowania wyniosła 3,5 mln zł. Również spółka zależna od Emitenta w związku ze spełnieniem wymogów formalnych pozyskała subwencje z programu Tarczy Antykryzysowej. Przyznana kwota dofinansowania wyniosła 3,5 mln zł.

Otrzymana przez Podmioty z grupy Subwencja Finansowa podlega zwrotowi na następujących zasadach:

1. w przypadku: (i) zaprzestania prowadzenia działalności gospodarczej (w tym w razie zawieszenia prowadzenia działalności gospodarczej) przez przedsiębiorcę, (ii) otwarcia likwidacji przedsiębiorcy (jeżeli dotyczy) lub (iii) otwarcia postępowania upadłościowego/restrukturyzacyjnego w każdym czasie w ciągu 12 miesięcy od dnia przyznania subwencji finansowej – w kwocie stanowiącej 100% wartości subwencji;

2. w przypadku prowadzenia działalności gospodarczej przez przedsiębiorcę w każdym czasie przez okres 12 miesięcy od dnia przyznania subwencji finansowej:

a. w wysokości 25% kwoty subwencji finansowej bezwarunkowo oraz

b. w wysokości dodatkowo do 25% kwoty subwencji finansowej pomniejszonej o wykazaną przez Beneficjenta Programu skumulowaną stratę gotówkową na sprzedaży w okresie 12 miesięcy licząc od pierwszego miesiąca, w którym przedsiębiorca odnotował stratę po 1 lutego 2020 r. lub od miesiąca w którym udzielona została subwencja finansowa oraz



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

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

c. w wysokości do 25% kwoty subwencji finansowej w przypadku utrzymania średniej liczby Pracowników (średnie zatrudnienie) w okresie 12 pełnych miesięcy kalendarzowych od końca miesiąca kalendarzowego poprzedzającego datę złożenia wniosku o udzielenie subwencji finansowej, w stosunku do średniego stanu zatrudnienia w 2019 r., obliczanego jako średnia z liczby Pracowników na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz 30 czerwca 2019 r. na poziomie:

- (i) wyższym niż 100% – w wysokości dodatkowo 0% kwoty subwencji finansowej,
- (ii) od 50% do 100% – w wysokości dodatkowo od 0% do 25% kwoty subwencji finansowej – proporcjonalnie do skali redukcji zatrudnienia

Dodatkowo Emitent wystąpił do instytucji leasingowych, a także do jednego z banków finansujących o zawieszenie na okres 3 miesięcy spłaty rat kapitałowych. Zostały w tym zakresie podpisane stosowne aneksy. Poza tym Emitent zwrócił się do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych o odroczenie i rozłożenie na raty zobowiązań z tytułu ubezpieczeń społecznych za okres od marca do maja bieżącego roku, a także do Urzędu Skarbowego o rozłożenie na raty zobowiązania podatkowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2019. Spółka otrzymała pozytywną decyzję z Zakładu Ubezpieczeń Społecznych oraz zawarła z nim stosowne umowy. Aktualnie czekamy na wydanie decyzji przez organy skarbowe.

Emitent przywiązuje szczególną wagę do identyfikacji ryzyk związanych z zagrożeniem epidemicznym, aby wyprzedzająco podejmować działania zapobiegawcze. Emitent rozpoznał obszary potencjalnego ryzyka związanego z pandemią COVID-19, które mogą istotnie wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

Do ryzyk tych Grupa zalicza:

1. Zakłócenia w łańcuchach dostaw surowców i sprzedaży produktów poprzez zakłócenia w transporcie, wpływające zarówno na sferę produkcyjną, objawiającą się możliwymi opóźnieniami w dostawach materiałów i półfabrykatów, a także wpływające na sferę sprzedażową poprzez wydłużony czas oczekiwania na środki transportowe w szczególności realizujące usługi w sprzedaży eksportowej,
2. Potencjalne przejściowe zakłócenia w terminowości realizacji projektów budowlanych Emitenta lub spółki powiązanej w tym między innymi kontraktu na realizację sieci GSM-R, ze względu na utrudnioną lub ograniczoną dostępność wykonawców, możliwe opóźnienia dostaw materiałów i urządzeń oraz działania organów administracji publicznej w zakresie wydawania decyzji w procesach administracyjnych.
3. Zakłócenia w ciągłości procesów produkcyjnych w wyniku zmniejszonej dostępności pracowników.
4. Potencjalne zmniejszenia tempa sprzedaży lokali mieszkalnych, mogące wynikać z obaw potencjalnych nabywców co do stabilności ich sytuacji finansowej, jak również oczekiwań w zakresie zmian cenowych na rynku mieszkaniowym.
5. Potencjalne przejściowe zagrożenie pogorszenia płynności Grupy oraz niektórych kontrahentów w wyniku mogących wystąpić zatorów płatniczych.
6. Zmienność kursów walutowych.

Zdaniem Emitenta najbardziej obecnie widoczny wpływ pandemii COVID-19 dostrzega się w tempie sprzedaży lokali mieszkalnych.



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Grupa wskazuje, że ostateczny rozmiar wpływu pandemii na wyniki działalności Emitenta jest nieznany. Wpływ ma na to występowanie czynników, które pozostają poza oddziaływaniem i kontrolą Emitenta oraz z uwagi na wyjątkowo dużą niepewność i zmienność sytuacji rynkowej związanej z brakiem dokładnych informacji na temat czasu trwania zagrożenia epidemicznego i skali wszystkich ograniczeń z tym związanych, a także ich skutków gospodarczych po ustaniu zagrożenia epidemicznego.

W związku z dynamicznym rozwojem sytuacji, Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje wpływ COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej Emitenta oraz podejmuje działania mające na celu ograniczenie negatywnych skutków finansowych. Zarząd na bieżąco dokonuje przeglądu kosztów oraz możliwości ich zredukowania, a także zapewnienia odpowiedniej płynności finansowej.

Zarząd Emitenta podkreśla, iż podjął wszelkie wysiłki, aby działalność operacyjna Grupy była obecnie prowadzona z zachowaniem zaleceń sanitarnych, mających na celu ograniczenie ryzyka zachorowań. Wszyscy pracownicy oraz osoby współpracujące z Grupą zostały szczegółowo poinstruowane na temat potencjalnego zagrożenia epidemiologicznego oraz o sposobach jego zapobiegania, wprowadzono czasowo pracę zdalną w obszarach, gdzie zastosowanie takiej formy było możliwe bez wpływu na zdolności operacyjne, a wszystkie obiekty będące w użytkowaniu Spółki zostały wyposażone w środki dezynfekujące.

Negocjacje w sprawie zawarcia istotnej umowy

Dnia 15 czerwca 2020 roku Zarząd Spółki podpisał list intencyjny ze spółką prawa ukraińskiego Elektrociepłownia Berdyczów sp. z o.o., jako inwestorem, potwierdzający podjęcie na zasadzie wyłączności negocjacji i aktywnej współpracy w celu przygotowania realizacji budowy elektrociepłowni na biomasę dla produkcji energii elektrycznej. Zgodnie z ustaleniami, Emitent pełnić będzie rolę generalnego wykonawcy Projektu, szacowana wartość Projektu to kwota 37,5 mln EUR. Strony zamierzały zakończyć negocjacje i zawrzeć umowę na generalne wykonawstwo Projektu w terminie 2 miesięcy, jednak 13 sierpnia 2020 roku uzgodniły, że okres obowiązywania Listu Intencyjnego ulega przedłużeniu do dnia 21 października 2020 roku (raport bieżący 32/2020).

24. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Podjęcie decyzji o wejściu na rynek OZE

W dniu 14 sierpnia 2020 roku Emitent sprzedał 48% udziałów spółki zależnej, powołanej w celu realizacji projektu deweloperskiego, składając jednocześnie do wpisu przez KRS zmiany nazwy oraz profilu działalności na obszar związany z rynkiem odnawialnych źródeł energii.

25. Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy w okresie śródrocznym

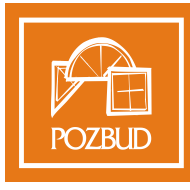
Charakterystyczną cechą profilu działalności spółek branży budowlanej jest sezonowość wynikająca z warunków pogodowych. Pierwsza połowa roku, z uwagi na okres zimowy i warunki pogodowe, z reguły jest okresem obniżenia zapotrzebowania na produkty Spółki, natomiast III i IV kwartał roku przynoszą zazwyczaj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

26. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie śródrocznym w stosunku do wyników prognozowanych

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok obrotowy 2020.

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku i w okresie sprawozdawczym objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym 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.



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Dnia 22 sierpnia 2017 roku POZBUD T&R Spółka Akcyjna oraz GN Jantaris Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa zawarły umowę o roboty budowlane na wykonanie na nieruchomości położonej w Mielnie przy ul. Wojska Polskiego 8 prac przy realizacji budynku usługowo-mieszkalnego z garażem podziemnym wraz z towarzyszącą infrastrukturą. Celem zabezpieczenia roszczeń GN Jantaris Sp. z o.o. s.k. z tytułu należytego wykonania ww. umowy o roboty budowlane, POZBUD T&R SA zawarła z Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna umowę zlecenia udzielenia gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania umowy (dobrego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek) z dnia 5 października 2017 roku. Na podstawie rzeczowej umowy zlecenia, Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna wystawiła gwarancję ubezpieczeniową należytego wykonania umowy na kwotę 1 995 582,60 tys. zł (dobrego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek). Na zabezpieczenie roszczeń Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna, wynikających z w/w umowy zlecenia, POZBUD T&R Spółka Akcyjna wystawiła i wydała Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna trzy weksle in blanco wraz z trzema dotyczącymi ich deklaracjami wekslowymi.

Pismem z dnia 18 czerwca 2018 roku POZBUD T&R Spółka Akcyjna odstąpiła od ww. umowy o roboty budowlane. Z kolei pismem z dnia 12 lipca 2018 roku od ww. umowy na roboty budowlane odstąpiła GN Jantaris Sp. z o.o. s.k.

W konsekwencji, przed Sądem Okręgowym w Warszawie zawiśła sprawa z pozwu GN Jantaris Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa o zapłatę przeciwko Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna z udzielonej gwarancji. Podstawą ww. sporu było żądanie zapłaty kary umownej naliczonej pierwotnie przez GN Jantaris Sp. z o.o. s.k. wobec POZBUD T&R Spółka Akcyjna, związanej – wedle twierdzeń GN Jantaris Sp. z o.o. s.k. – z rzeczonym odstąpieniem od umowy z dnia 12 lipca 2018 roku. POZBUD T&R SA pismem z dnia 18 października 2018 roku przystąpiła po stronie pozwanej do w/w postępowania – w charakterze interwenienta ubocznego. Przy pomocy w/w pisma POZBUD T&R SA wniosła także sprzeciw od nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym, który wydano w w/w postępowaniu sądowym.

Dnia 6 listopada 2018 roku Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna, działając niezależnie od toku ww., nieukończonego postępowania sądowego i złożonego przez POZBUD T&R SA sprzeciwu od nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym, spełniła na rzecz GN Jantaris Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa świadczenie, dochodzone w sprawie prowadzonej przed Sądem Okręgowym w Warszawie. W związku z tym faktem, pismem z dnia 6 listopada 2018 roku, Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna wezwała POZBUD T&R SA do zapłaty kwoty w wysokości 1 466 126,24 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie, powołując się na mające jej przysługiwać uprawnienia regresowe.

Pismem z dnia 14 listopada 2018 roku, POZBUD T&R Spółka Akcyjna złożyła oświadczenie o uchyleniu się od skutków czynności prawnej z uwagi na błąd. Powyższe oświadczenie odnosiło się do umowy zlecenia udzielenia gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania umowy (dobrego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek) z dnia 5 października 2017 roku wraz z weksłami i deklaracjami wekslowymi. Pismem z dnia 22 listopada 2018 roku Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna zawiadomiła POZBUD T&R SA o wypełnieniu 3 przez nią jednego z ww. weksli in blanco, poprzez oznaczenie w nim sumy wekslowej, opatrzenie klauzulą „bez protestu”, oznaczenie terminu płatności oraz oznaczenie miejsca płatności. Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna wezwała POZBUD T&R Spółka Akcyjna do wykupu ww. weksla pod rygorem skierowania sprawy na drogę postępowania sądowego. Pismem z dnia 26 listopada 2018 roku – z ostrożności – POZBUD T&R SA wypowiedziała w/w umowę zlecenia. W wypowiedzeniu powołała się na zaistnienie ważnych powodów do wypowiedzenia ww. umowy z natychmiastowym skutkiem rozwiązującym. W konsekwencji, POZBUD T&R SA wezwała Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna do wydania oryginałów ww. trzech weksli wraz z trzema dotyczącymi ich deklaracjami wekslowymi z dnia 5 października 2017 roku. Z kolei pismem z dnia 26 listopada 2018 roku POZBUD T&R SA wezwała Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna także do zwrotu kwoty w wysokości 101.260,00 zł, uiszczonej pierwotnie jako wynagrodzenie obowiązuje z tytułu udzielenia ww. gwarancji. Powyższe wezwania nie doprowadziły do wydania przez Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna przedmiotowych weksli wraz z deklaracjami wekslowymi.

Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna dzień po złożeniu ww. oświadczenia o uchyleniu się od skutków czynności prawnej wypełniła weksel in blanco wystawiony przez POZBUD T&R SA, o czym Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna poinformowała POZBUD T&R SA dnia 26 listopada 2018 roku, wzywając ją jednocześnie do wykupu weksla pod rygorem wszczęcia na jego podstawie postępowania sądowego. POZBUD T&R SA nie zastosowało się do wezwania przyjmując, iż brak jest

**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

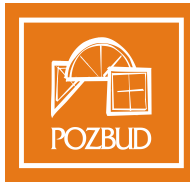
Kapitał zakładowy:

44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

podstaw prawnych oraz faktycznych do żądania, jak również uważając, że weksel ten został wypełniony niezgodnie z wolą wystawcy. Wskutek pozwu złożonego przez Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna do Sądu Okręgowego w Warszawie został wydany nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym z weksla, co skutkowało złożeniem w dniu 15 lutego 2019 roku przez POZBUD T&R SA kwoty w wysokości 1 517 653,61 zł na rachunek depozytowy Ministra Finansów, celem uniknięcia przymusowego zabezpieczenia wierzytelności i poniesienia z tego tytułu dodatkowych kosztów. W dniu 8 marca 2019 roku złożono zarzuty od ww. nakazu zapłaty wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonalności nakazu zapłaty. Wniosek o wstrzymanie wykonalności nakazu zapłaty, sformułowany w przedmiotowych zarzutach, został rozpoznany przez Sąd Okręgowy w Warszawie dnia 28 marca 2019 roku. W postanowieniu wydanym dnia 28 marca 2019 roku Sąd Okręgowy w Warszawie postanowił o wstrzymaniu wykonalności nakazu zapłaty wydanego przez Sąd Okręgowy w Warszawie w postępowaniu nakazowym z weksla. Przedmiotowe postanowienie zostało zaskarżone przez Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna. Sprawa ta toczy się obecnie pod sygnaturą XX GC 296/19.

Pismem z dnia 4 marca 2020 roku pełnomocnik POZBUD T&R S.A. zwrócił się do Sądu z wnioskiem o wypłatę kwoty w wysokości 1.517.653,61 zł złożonej na rachunek depozytowy Ministra Finansów. Jednocześnie, postanowieniem z dnia 27 marca 2020 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy oddalił ponowny wniosek o wstrzymanie wykonalności nakazu zapłaty. Postanowieniem z dnia 14 kwietnia 2020 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy postanowił w pkt. 2 wydać kwotę depozytu w wysokości 1.517.653,61 zł na rzecz POZBUD T&R S.A. Ponadto postanowieniem z dnia 14 kwietnia 2020 roku Sąd nadał klauzulę wykonalności na nakaz zapłaty w przedmiotowej sprawie. Postanowieniem z dnia 18 maja 2020 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy, na podstawie art. 395 § 2 k.p.c., uchylił ww. postanowienie w całości, a w konsekwencji, oddalił wniosek o zwolnienie z depozytu na skutek zaskarżenia przez drugą stronę. W dniu 4 maja 2020 roku POZBUD T&R S.A., wskutek oddalenia wniosku o wstrzymanie natychmiastowej wykonalności nakazu zapłaty, zapłaciła na rzecz Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. kwotę 1.638.963,91 zł z zastrzeżeniem zwrotu. Aktualnie w sprawie Sąd Okręgowy w Warszawie zwrócił się do Prokuratury Rejonowej Warszawa-Mokotów z odezwą o wypożyczenie akt postępowania karnego, toczącego się z zawiadomienia POZBUD T&R S.A. w przedmiocie wypełnienia blankietu weksla wystawionego przez POZBUD T&R S.A., niezgodnie z wolą POZBUD T&R S.A. i na jej szkodę. Sąd aktualnie rozpoznaje wniosek POZBUD T&R S.A. o zawieszenie przedmiotowego postępowania cywilnego do czasu prawomocnego zakończenia postępowania karnego. Poleceniem z dnia 17 lipca 2020 roku Sąd postanowił wypłacić na rzecz POZBUD T&R S.A. kwotę wpłaconego wcześniej depozytu. Postanowieniem z dnia 14 sierpnia 2020 roku Sąd odrzucił wniosek Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. o ponowne rozpatrzenie sprawy.

W związku z dodatkowym roszczeniem GN Jantaris Sp. z o.o., Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń S. A. wypłacił na rzecz GN Jantaris Sp. z o. o. Sp. k. żadaną przez GN Jantaris Sp. z o. o. Sp. k. kwotę z gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania umowy (dobrego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek) w wysokości 578 588 złotych. Wobec bezpodstawności żądań GN Jantaris Sp. z o. o. Sp. k. oraz bezzasadności powyższej wypłaty, POZBUD T&R S.A. odmówił Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń S. A. zwrócenia wypłaconej kwoty. Z kolei, w związku z w/w wypłatą oraz odmową zwrócenia kwoty wypłaconej na rzecz GN Jantaris Sp. z o. o. Sp. k., Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń S. A. wypełnił weksel in blanco przedstawiony uprzednio przez POZBUD T&R S.A. na zabezpieczenie roszczeń z umowy zlecenia udzielenia gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania umowy (dobrego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek) numer COR005226 z dnia 5 października 2017 roku. Weksel wypełniono na kwotę 578 588,00 zł i przedstawiono POZBUD T&R S.A. do wykupu. POZBUD T&R S.A. odmówiła wykupienia weksla. W konsekwencji – Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń S. A. skierował do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew o zapłatę. Sprawa toczyła się pod sygn. akt XVI GNc 446/19. Pismem z dnia 2 kwietnia 2019 roku POZBUD T&R S. A. wniosła o wydanie przez Sąd zarządzenia stwierdzającego brak podstaw do wydania nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym przeciwko POZBUD T&R S. A. W dniu 9 kwietnia 2019 roku wydany został nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym z weksla. Podobnie jak w opisaney wyżej sprawie POZBUD T&R SA złożył w dniu 16 kwietnia 2019 roku na rachunek depozytowy Ministra Finansów żadaną kwotę, celem uniknięcia przymusowego zabezpieczenia wierzytelności. 17 lipca 2019 roku zostało wydane postanowienie o wstrzymaniu wykonalności nakazu zapłaty z dnia 9 kwietnia 2019 roku. Sprawa ta toczy się obecnie pod sygnaturą XVI GC 769/19. Postanowieniem z dnia 27 lutego 2020 roku, Sąd Okręgowy w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy, oddalił wniosek o wstrzymanie natychmiastowej wykonalności nakazu zapłaty z weksla z dnia 9 kwietnia 2019 roku, sygn. akt XVI GNc 446/19. Pismem z dnia 3 marca 2020 roku pełnomocnik Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna wskazał POZBUD T&R S.A.



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

numer rachunku bankowego, na który miała zostać przelana kwota wynikająca z nakazu zapłaty z dnia 9 kwietnia 2019 roku, sygn. akt XVI GNc 446/19. W dniu 4 marca 2020 roku POZBUD T&R S.A. zapłacił na rzecz wierzyciela kwotę 632.111,69 zł, na którą składała się kwota należności głównej wynikająca z ww. nakazu zapłaty wraz z odsetkami za opóźnienie liczonymi od dnia 20 marca 2019 roku do dnia zapłaty, tj. 4 marca 2020 roku oraz kosztami procesu i postępowania klauzulowego. Pismem z dnia 4 marca 2020 roku pełnomocnik POZBUD T&R S.A. zwrócił się do Sądu z wnioskiem o wypłatę kwoty w wysokości 596.144,94 zł złożonej na rachunek depozytowy Ministra Finansów. Postanowieniem z dnia 10 maja 2020 roku, pkt. 2 i 3 Sąd Okręgowy w Warszawie postanowił uchylić postanowienie Sądu z dnia 21 maja 2019 roku, sygn. akt XVI GNc 446/19 w przedmiocie stwierdzenia upadku zabezpieczenia ustanowionego na mocy nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym z weksla z 9 kwietnia 2019 r., wydanego w sprawie o sygnaturze akt XVI GNc 446/19 oraz wypłacić pozwanemu POZBUD T&R Spółce Akcyjnej w Wysogotowie kwotę 596.144,94 zł (pięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sto czterdzieści cztery złote i dziewięćdziesiąt cztery grosze) uiszczoną w dniu 16 kwietnia 2019 roku na konto depozytowe tutejszego Sądu. Postanowienie to jest nieprawomocne – zażalenie na przedmiotowe postanowienie zostało zaskarżone przez Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., jednak zostało złożone z brakami formalnymi. Na chwilę obecną trwa uzupełnianie braków formalnych zażalenia przez pełnomocnika Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. W dalszej kolejności Sąd będzie rozpoznawał złożone zażalenie (jeżeli braki nie zostaną uzupełnione zgodnie z wezwaniem Sądu, to Sąd odrzuci zażalenie).

Dnia 10 września 2020 r. odbyła się rozprawa, na której Sąd wydał wyrok utrzymujący w mocy w całości nakaz zapłaty z weksla wydany w postępowaniu nakazowym przez Sąd Okręgowy w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy w dniu 9 kwietnia 2019 r. sygn. akt XVI GNc 446/19, tj. zasądzającym na rzecz powoda kwotę 578.588,00 złotych wraz z kosztami zastępstwa procesowego. Wyrok jest nieprawomocny – Spółka aktualnie oczekuje na doręczenie przez Sąd uzasadnienia ww. wyroku w celu wniesienia apelacji.

Okoliczności towarzyszące sprawie, tj.:

1. wyeliminowanie z obrotu prawnego stosunku podstawowego istniejącej pomiędzy GN Jantaris Sp. z o.o. s.k. a POZBUD T&R SA;
2. wyeliminowanie z obrotu prawnego stosunku prawnego istniejącego między Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna a POZBUD T&R SA;
3. posłużenie się przez Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ww. wekslami wraz z deklaracjami wekslowymi,

powodują, iż w ocenie Zarządu istnieją poważne szanse na zakończenie w/w postępowania ze skutkiem pozytywnym dla POZBUD T&R SA – pomimo wydania w dniu 10 września 2020 r. wyroku utrzymującego nakaz zapłaty wydany w sprawie sygn. akt XVI GNc 446/19 w mocy. W tym kontekście jako jak najbardziej słuszną i zasadną należy uznać zrealizowaną przez POZBUD T&R Spółka Akcyjna wpłatę na rachunek depozytowy Ministra Finansów. Uregulowanie powyższej płatności nie prowadziło bowiem do definitywnej utraty ww. kwoty, a jedynie do jej złożenia jako zabezpieczenia prowadzonego postępowania sądowego. Umożliwiło ono jednocześnie maksymalne wyeliminowanie ryzyka powstania zbędnych i niekoniecznych dla POZBUD T&R SA kosztów postępowania komorniczego oraz innych negatywnych następstw, mogących nastąpić jako skutek wdrożenia takiego postępowania. Równie zasadnym było złożenie w przedmiotowej sprawie zarzutów od wydanego nakazu zapłaty wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonalności nakazu zapłaty. Stanowiło to kontynuację przyjętej strategii, która rokuje i daje szansę pozytywnego zakończenia sporu z Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna. W ówczesnej sytuacji procesowej tylko poprzez skuteczne złożenie zarzutów od wydanego nakazu zapłaty ze stosownym wnioskiem o wstrzymanie wykonalności nakazu zapłaty zaktualizowała się możliwość uchronienia POZBUD T&R SA od utraty kwoty wpłaconej na rachunek depozytowy Ministra Finansów.

O słuszności podjętych czynności świadczy także treść postanowienia wydanego przez Sąd Okręgowy w Warszawie dnia 28 marca 2019 roku oraz z 17 lipca 2019 roku, który podzielił w nim zasadność wniosku o wstrzymanie wykonalności ww. nakazu zapłaty, co należało poczytywać jako pozytywny prognostyk w zakresie dalszego toku sprawy. Co prawda, postanowieniem z dnia 27 lutego 2020 roku oraz 27 marca 2020 roku, Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił wniosek o wstrzymanie natychmiastowej wykonalności nakazu zapłaty z weksla, nie zmienia to jednak faktu, że wobec złożenia zarzutów od przedmiotowych nakazów zapłaty i



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

konieczności prowadzenia złożonego postępowania dowodowego, sprawy wszczęte na skutek pozwu Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna przeciwko POZBUD T&R SA, będą wymagały istotnego, dalszego nakładu czasowego oraz kosztowego. Niemniej, w świetle argumentów jakie podnosi POZBUD T&R SA i wynikającej z nich konieczności obrony praw i interesów w ww. sporach, jako konieczne jawi się dalsze podejmowanie czynności procesowych w toku obu spraw prowadzonych obecnie przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod sygn. XX GC 296/19 oraz XVI GC 769/19 – na etapie postępowania apelacyjnego.

Podkreślenia wymaga także, że obie wyżej wymienione sprawy pozostają ze sobą w ścisłym związku i oparte są o podobny stan faktyczny. Sprawa prowadzona przez Sąd Okręgowy w Warszawie (XX GC 296/19) dotyczy wypłaty przez Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna kwoty Gwarancji z tytułu kary umownej po odstąpieniu przez POZBUD T&R Spółka Akcyjna od Umowy. Przedmiotowe postępowanie (XVI GC 769/19) dotyczy natomiast dokonania wypłaty przez Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna drugiej części Gwarancji z tytułu kosztów poumownych.

Podsumowując, kontynuowanie czynności procesowych w sprawach prowadzonych przez Sąd Okręgowy w Warszawie, należy poczytywać jako najbardziej wskazane i uzasadnione. Przedmiotowa sprawa w ocenie Zarządu Spółki rokuje szansami powodzenia, o czym świadczą w głównej mierze okoliczności opisane powyżej.

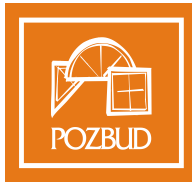
Jednocześnie, w związku z zawarciem przez POZBUD T&R Spółka Akcyjna oraz GN Jantaris Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa, dnia 22 sierpnia 2017 roku umowy o roboty budowlane na wykonanie na nieruchomości położonej w Mielnie przy ul. Wojska Polskiego 8 prac przy realizacji budynku usługowo-mieszkalnego z garażem podziemnym wraz z towarzyszącą infrastrukturą, zawisło postępowanie sądowe przed Sądem Okręgowym w Poznaniu, zainicjowane przez POZBUD T&R S.A. GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k. nie uregulowała zaległości wynikających z faktur sprzedaży, pomimo wezwania jej do zapłaty. W związku z brakiem uregulowania zaległości przez GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k., POZBUD T&R S.A. wystąpiła do Sądu Okręgowego w Poznaniu z powództwem o zapłatę łącznej kwoty 1.320.738,25 zł. Sprawa prowadzona jest pod sygn. akt IX GC 784/19/7. Wydany został nakaz zapłaty w dniu 19 czerwca 2019 roku, od którego sprzeciw złożyła GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k. Obecnie prowadzone jest postępowanie dowodowe, a w postępowaniu wyznaczane są kolejne terminy rozpraw.

Przed Sądem Okręgowym w Poznaniu toczy się także postępowanie zainicjowane przez GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k. Sprawa toczy się obecnie pod sygnaturą IX GC 741/19. Pozwem z dnia 4 lipca 2019 roku GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k. wniosła o zasądzenie na jej rzecz kwoty 4.957.140,00 zł wraz z odsetkami. Wobec powyższego, POZBUD T&R złożyła odpowiedź na pozew w której domagała się oddalenia powództwa w całości, wnosząc jednocześnie o połączenie przedmiotowej sprawy ze sprawą prowadzoną przez Sąd Okręgowy w Poznaniu pod sygn. akt IX GC 784/19. Pismem z dnia 6 grudnia 2019 roku POZBUD T&R podtrzymała wniosek o połączenie przedmiotowej sprawy ze sprawą prowadzoną przez Sąd Okręgowy w Poznaniu pod sygn. IX GC 784/19. W dniu 18 grudnia 2019 roku pełnomocnik GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k. wniósł replikę na odpowiedź na pozew złożoną przez POZBUD T&R S.A. Na obecnym etapie sprawy należy spodziewać się rozpoznania przez Sąd wniosku o połączenie obu ww. spraw, a następnie przeprowadzenia przez Sąd postępowania dowodowego oraz wyznaczenia terminów rozpraw.

Okoliczności towarzyszące sprawom:

- kwestionowanie przez POZBUD T&R S.A. podstaw do naliczenia przez GN Jantaris Sp. z o.o. Sp. k., kar umownych,
- kwestionowanie przez POZBUD T&R S.A. dopuszczenia się jakichkolwiek działań lub zaniechań, będących podstawą jej odpowiedzialności odszkodowawczej,
- skuteczne odstąpienie od umowy o roboty budowlane z przyczyn leżących po stronie GN Jantaris Sp. z o.o. Sp. k., przed odstąpieniem od ww. umowy złożonym przez GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k.

Posiadane opinie prawne pozwalają założyć istnienie poważnych szans na zakończenie ww. postępowań ze skutkiem pozytywnym dla POZBUD T&R Spółka Akcyjna tj. przyjąć że szanse pozytywnego dla Spółki rozstrzygnięcia przekraczają 50%. W tym kontekście, jako jak najbardziej słuszne i zasadne należy uznać zarówno złożenie pozwu, jak i złożenie odpowiedzi na pozew, stanowiące zarazem wdanie się w spór co do istoty sprawy. Stanowiło to kontynuację przyjętej strategii prawnomaterialnej i procesowej, która rokuje i daje szansę pozytywnego zakończenia sporu z GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k.



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Wobec wdania się w spór obu Stron postępowań (GN Jantaris poprzez złożenie sprzeciwu od nakazu zapłaty oraz POZBUD T&R S.A. poprzez złożenie odpowiedzi na pozew) i konieczności prowadzenia złożonego postępowania dowodowego, sprawy wszczęte na skutek pozwu GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k. przeciwko POZBUD T&R Spółka Akcyjna oraz z powództwa POZBUD T&R przeciwko GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k., będą wymagały istotnego, dalszego nakładu czasowego oraz kosztowego. W świetle argumentów, jakie podnosi POZBUD T&R Spółka Akcyjna i wynikającej z nich, konieczności obrony praw i interesów w ww. sporze, jako konieczne jawi się dalsze podejmowanie czynności procesowych w toku spraw prowadzonych obecnie przez Sąd Okręgowy w Poznaniu pod sygn. akt IX GC 741/19 oraz IX GC 784/19.

Ponadto warto zaznaczyć, iż potencjalne roszczenia związane z powyższym sporem są zabezpieczone poprzez zawarte przez Emitenta porozumienia, z których wynikają zobowiązania do zapłaty dotyczące tych roszczeń od podwykonawcy na kontrakcie.

28. 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 2020 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 S.A.

29. 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

Grupa nie zawierała transakcji ze stronami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe. Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych z podmiotami niepowiązanymi (warunki rynkowe).

30. 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 żadna jednostka zależna nie zawarła umów nieuwzględnionych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od stycznia do czerwca 2020 roku.

31. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym oraz historycznych informacjach finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniem finansowymi

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

32. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie objętym niniejszym raportem nie dokonywano wypłat dywidendy.

33. 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 za I półrocze 2020 roku, Zarząd POZBUD T&R S.A. nie widzi innych istotnych dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Grupy, a także istotnych dla oceny wyniku finansowego i ich zmian, oraz innych informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

34. 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

Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej kluczowe znaczenie dla osiągniętych wyników w perspektywie kolejnego roku będzie miało przede wszystkim:

Czynniki zewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa:

- koniunktura na rynku budowlanym i deweloperskim w Polsce i na Świecie w kolejnych latach,
- wielkość popytu krajowego w związku z ciągle niezaspokojonymi potrzebami lokalowymi oraz złym stanem technicznym istniejącej stolarki otworowej,
- sytuacja związana z pandemią COVID-19,
- polityka instytucji finansujących sektor budowlany
- polityka instytucji finansowych w zakresie udzielania kredytów mieszkaniowych
- 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.
- Polityka gospodarcza Państwa,
- Stopa bezrobocia,
- Inflacja

Czynniki wewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa:

- 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, w szczególności rozszerzenie działalności na rynkach Europy zachodniej oraz w Stanach Zjednoczonych.
- możliwość pozyskania nowych kontraktów stabilizujących poziom realizowanej produkcji w zakresie stolarki otworowej,

W związku ze zmianami właścicielskimi, do których doszło w II kwartale bieżącego roku oraz zmianami w Zarządzie Spółki podjęto działania zmierzające do nakreślenia nowej struktury grupy Pozbud. Rozpoczęto prace nad aktualizacją strategii, którą Emitent zamierza do końca roku przedstawić interesariuszom. Podstawowe jej założenia opierają się na dotychczasowej podstawowej działalności grupy Pozbud. Do kluczowych wyjściowych założeń należy zaliczyć:

1. Reorganizacja funkcjonowania zakładu produkcyjnego w Slonawach. W szczególności Zarząd jednostki dominującej zamierza uporządkować i ustrukturyzować strukturę organizacyjną. Konieczne wydają się przemodelowanie kanałów dystrybucji wyrobów. Zakładamy, że sprzedaż wyrobów odbywać będzie się trzema kanałami:
 - dealerzy – obecnie funkcjonujący, jednak w ograniczonym geograficznie zakresie. Zamierzamy pozyskać nowych partnerów, którzy będą realizować określone plany przyczyniając się do coraz większego wykorzystywania posiadanych mocy produkcyjnych,
 - ekskluzywne inwestycje developerskie, do których zamierzamy dostarczać wyroby zapewniając obsługę montażową.

**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:

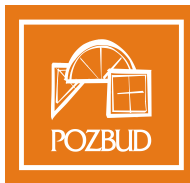
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Zdaniem Zarządu Emitenta ten sektor wydaje się najbardziej perspektywiczny, a z oczywistych przyczyn daje on możliwość lokowania relatywnie dużego wolumenu stosunkowo jednorodnych wyrobów. W związku z przejęciem kontroli nad spółką Agnes S.A. zamierzamy wprowadzić do tego segmentu odpowiedni nadzór budowlany umożliwiający nam zapewnienie terminowości realizacji i ograniczenie roszczeń od strony generalnych wykonawców i inwestorów ze względu na bieżące zarządzanie procesem budowlanym,

- pozyskanie partnera, dla którego będziemy mogli realizować ustandaryzowane wyroby drewniane w długich seriach produkcyjnych, co jest niezwykle istotne z punktu widzenia zoptymalizowania wykorzystania potencjału produkcyjnego i poziomu jednostkowego kosztu wytworzenia, a więc też ceny sprzedaży,

- eksport – rozwinięcie sieci kontaktów dealerskich na terenie Europy Zachodniej i Skandynawii, a także kontynuowanie współpracy z partnerem w Stanach Zjednoczonych. Element ten jest kluczowy dla Emitenta z punktu widzenia realizowanej marży.

2. Z punktu widzenia Zarządu bardzo istotne jest stopniowe rozwijanie i zwiększanie udziału w sprzedaży produkcji wyrobów aluminiowych, których na dzień dzisiejszy udział w wolumenie sprzedaży jest marginalny. Konieczne przy tym jest poczynienie relatywnie niewielkich inwestycji, które wydają się niezbędne z punktu widzenia efektywności produkcji.
3. Terminowa realizacja kontraktu dotyczącego budowy systemu ERTMS/GSM-R dla PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. Mamy świadomość wagi tego kontraktu zarówno z punktu widzenia Zamawiającego, Interesariuszy, ale też samej Grupy Pozbud. Kontrakt ten jest ogromną szansą dla nas zarówno z punktu widzenia otrzymywanych referencji jak i jego wpływu na sytuację finansową całej Grupy Kapitałowej. Jego odpowiedni nadzór jest kluczowy z punktu widzenia terminów, w których zobowiązaliśmy się go zrealizować. Z tego też punktu widzenia ogromnym wzmocnieniem dla Grupy Pozbud jest przejęcie kontroli nad spółką Agnes S.A., która do tej pory była kluczowym podwykonawcą Emitenta na tym kontrakcie. Wykorzystanie posiadanych zasobów z pewnością ułatwi, ale też w pewnym stopniu zagwarantuje lepszą współpracę, która przy tak dużym projekcie jest kluczowa. Na dzień dzisiejszy realizacja kontraktu w naszym zakresie przebiega terminowo i nie widzimy istotnych ryzyk, które mogłyby wpłynąć na prawidłową realizację kontraktu. To co na dzień dzisiejszy wydaje się kluczowe to zapewnienie spółce finansowania przewidzianego kontraktem (zaliczka), które umożliwi dalsze zwiększanie zaawansowania prowadzonych robót.
4. Spółka Agnes S.A. – w maju bieżącego roku Emitent objął kontrolę nad spółką Agnes. Aktualnie spółka jest mocno zaangażowana w realizację kontraktu dotyczącego budowy systemu ERTMS/GSM-R dla PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. Emitent zakłada, że spółka stopniowo będzie zwiększała swój udział w rynku budowy światłowodów. Sprawny i niezakłócony przesył dużych pakietów danych nawet na znaczne odległości to dziś podstawa, bez której nie ma mowy o szybkim internecie, nowoczesnej telewizji czy innych usługach multimedialnych. Sieci światłowodowe stanowią obecnie najlepsze dostępne rozwiązanie w zakresie przesyłu sygnału czy danych, dlatego też zapotrzebowanie na tego typu infrastrukturę zdaniem Zarządu będzie stale rosło. Nie bez znaczenia jest zmiana podejścia do wykonywania pracy zdalnej, będąca efektem lock-down spowodowanego pandemią COVID-19. Zakładamy, że spółka biorąc pod uwagę posiadane moce realizacyjne będzie stawiała się stopniowo aktywnym uczestnikiem postępowań publicznych w obszarze infrastruktury i budownictwa kubaturowego. Dodatkowo spółka w dalszym ciągu prowadzić będzie działalność handlową. Spełnia ona kluczową rolę w procesie nabywania materiałów niezbędnych do realizacji kontraktów budowlanych, ponieważ umożliwia pozyskiwanie niezbędnego asortymentu w konkurencyjnych cenach.
5. Pozbud Hydrotechnika - W dniu 29 maja 2020 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o utworzeniu spółki w 100% zależnej od Emitenta, której docelowym przedmiotem działalności będzie specjalistyczna działalność budowlana w zakresie hydrotechniki (Pozbud Hydrotechnika). Utworzenie spółki celowej Pozbud Hydrotechnika pozwoli na pozyskanie partnera biznesowego do podjęcia działalności specjalistycznej w zakresie budownictwa hydrotechnicznego, posiadającego odpowiednie doświadczenie oraz zaplecze biznesowe w zakresie planowanego obszaru działalności. Jest to obszar wymagający przeprowadzenia wielu inwestycji, liczymy więc na to, że również Grupa Kapitałowa Pozbud może



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

stać się beneficjentem tego typu projektów. Aktualnie trwają prace nad przyjęciem programu rządowego, który ma być dofinansowywany przez UE.

6. Pozbud OZE – na bazie założonej w maju bieżącego roku spółki developerskiej, rozpoczęliśmy działalność w zakresie odnawialnych źródeł energii.

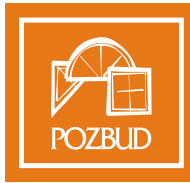
Decyzję Zarządu Emitenta o przekierowaniu spółki na rynek OZE uzasadnia obserwowane hamowanie rynku inwestycji deweloperskich przy jednoczesnej intensyfikacji działań na szczeblu rządowym oraz unijnym, zmierzających do uregulowania obrotu i zwiększenia udziału odnawialnych źródeł energii w globalnej podaży energii. Mimo, że propozycja Komisji Europejskiej zmierzająca do zwiększenia celu redukcji emisji do roku 2030 co najmniej do 55% nie spotkała się z entuzjazmem Ministerstwa Klimatu RP (źródło: <https://www.gov.pl/web/klimat/stanowisko-ministerstwa-klimatu-dot-propozycji-ke-ws-zwiekszenia-celu-redukcji-emisji>), jednak zarówno powołanie w styczniu 2020 roku Pełnomocnika Rządu ds. OZE, którego zadaniem ma być m.in. zniesienie barier ograniczających rozwój OZE, jak i dyskutowany na początku września 2020 roku projekt „Polityki energetycznej Polski do roku 2040” wskazuje, że rynek odnawialnych źródeł energii czeka okres intensywnych inwestycji i rozwoju. Plany rządowe zakładają bowiem, że w 2040 r. połowę mocy zainstalowanych będą stanowić źródła zeroemisyjne. Szczególną rolę odegrać ma w tym procesie dwa strategiczne i potencjalnie rozbudowywane obszary- tj planowany do wdrożenia polski system elektroenergetyczny morskiej energetyki wiatrowej oraz uruchomienie elektrowni jądrowej. (źródło: <https://www.gov.pl/web/klimat/polityka-energetyczna-polski-do-2040-r-jednym-z-tematow-forum-ekonomicznego-w-karpaczu>).

7. Jednostka dominująca dysponuje kilkoma nieruchomościami inwestycyjnymi. Biorąc pod uwagę wysoki poziom zadłużenia grupy kapitałowej Pozbud zamierzamy rozpocząć proces dezinwestycji. Posiadane nieruchomości są nie wykorzystywane przez Spółkę, a ich inne zagospodarowanie czy też wykorzystanie, w postaci innej niż sprzedaż w ramach zakładanej strategii nie znajduje uzasadnienia.
8. Z punktu widzenia profilu działalności Grupy bardzo istotne jest utrzymywanie dostępności linii kredytowych oraz wszelkiego rodzaju limitów gwarancyjnych dających Grupie komfort poruszania się na rynku zamówień publicznych, a także zapewniających płynność funkcjonowania.

Zarząd prowadzi aktualnie analizy związane z zasadnością wydzielenia działalności produkcyjnej związanej ze stolarką otworową do nowego podmiotu i stworzenie struktury holdingowej grupy kapitałowej Pozbud.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent prowadzi prace związane z analizą opisaną wyżej reorganizacji. Zarząd Spółki szacuje, że ostateczne decyzje w przedmiocie ewentualnego wydzielenia zapadną w IV kwartale bieżącego roku.

Emitent przywiązuje szczególną wagę do identyfikacji ryzyk związanych z zagrożeniem epidemicznym, aby wyprzedzająco podejmować działania zapobiegawcze. Emitent rozpoznał obszary potencjalnego ryzyka związanego z pandemią COVID-19, które mogą istotnie wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta, które opisano w punkcie IV.23 niniejszego sprawozdania.



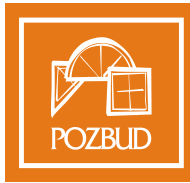
POZBUD T&R S.A.
 Bukowska 10A
 62-081 Przeźmierowo
 gm. Wysogotowo
 tel./fax +48 61 8994099
 fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
 KRS: **0000284164**
 Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
 Wydział Gospodarczy
 Kapitał zakładowy:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

V. WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Wybrane dane finansowe	01.01.-30.06.2020		01.01.-30.06.2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	30 293	6 821	67 030	15 632
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 209	272	8 341	1 945
Zysk (strata) brutto	357	80	5 399	1 259
Zysk (strata) netto	142	32	4 447	1 037
Wybrane dane finansowe	30.06.2020		31.12.2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	321 311	71 946	283 301	66 526
Rzeczowe aktywa trwałe	117 396	26 287	119 135	27 976
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	14 876	3 331	14 858	3 489
Należności krótkoterminowe	47 851	10 714	49 755	11 684
Należności długoterminowe	1 003	225	1 004	236
Zobowiązania krótkoterminowe	66 678	14 930	72 244	16 965
Zobowiązania długoterminowe	58 570	13 115	57 550	13 514
Kapitał własny	196 063	43 901	153 507	36 047
Kapitał zakładowy	44 837	10 040	26 774	6 287
Wybrane dane finansowe	01.01.-30.06.2020		01.01.-30.06.2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-160	-36	-6 110	-1 425
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-198	-45	-1 621	-378
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 346	-2 104	-7 812	-1 822
Zmiana stanu środków pieniężnych	-9 704	-2 185	-15 543	-3 625
Liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	26 774 179	26 774 179
Średnioważona liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	26 774 179	26 774 179
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	26 774 179	26 774 179
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,00	0,00	0,17	0,04
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,00	0,00	0,17	0,04
Wybrane dane finansowe	30.06.2020		31.12.2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	4,37	0,98	5,73	1,35
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	4,37	0,98	5,73	1,35



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

VI. INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

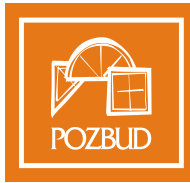
Aktywa	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
I. Aktywa trwałe	213 058	169 679	170 861
1. Wartości niematerialne	33	44	64
2. Inwestycje w jednostki zależne	43 885	5	5
Wartość firmy	0	0	0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	117 396	119 135	119 822
4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	14 876	14 858	14 187
5. Udzielone pożyczki długoterminowe	26	35	41
6. Należności długoterminowe	1 003	1 004	1 003
7. Nieruchomości inwestycyjne	30 449	30 449	31 727
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 309	3 859	3 605
9. Inne długoterminowe aktywa	81	291	407
II. Aktywa obrotowe	108 253	113 622	137 778
1. Zapasy	21 492	26 873	42 630
2. Zaliczki na dostawy	8 321	6 201	7 773
3. Aktywa z tytułu umów	20 645	11 321	15 886
4. Należności krótkoterminowe	47 851	49 755	40 906
5. Pożyczki udzielone	2 446	1 174	71
6. Środki pieniężne	6 572	16 276	26 453
7. Inne aktywa	926	2 023	1 159
8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	2 900
Aktywa razem	321 311	283 301	308 639



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Pasywa	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
I. Kapitał własny	196 063	153 507	158 584
1. Kapitał podstawowy	44 837	26 774	26 774
2. Kapitał zapasowy	119 308	94 956	94 956
3. Kapitał rezerwowy	840	840	840
4. Zyski zatrzymane	31 078	30 936	36 014
- zyski zatrzymane	30 936	30 588	31 567
- zysk netto	142	348	4 447
II. Zobowiązania długoterminowe	58 570	57 550	73 338
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 691	12 027	11 861
2. Kredyty i pożyczki	22 529	22 695	38 341
3. Zobowiązania z tytułu leasingu	4 657	4 897	4 993
4. Inne zobowiązania finansowe	0	0	0
5. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
6. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	51	57	63
7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17 641	17 873	18 080
III. Zobowiązania krótkoterminowe	66 678	72 244	76 717
1. Zobowiązania z tytułu leasingu	2 211	2 160	2 147
2. Inne zobowiązania finansowe	2 293	11 908	9 640
3. Kredyty i pożyczki	26 717	24 331	28 970
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19 821	25 599	25 414
5. Zobowiązania z tytułu umów	6 500	0	0
6. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
7. Inne zobowiązania	7 227	6 018	9 077
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	328	368	662
8. Rezerwy na zobowiązania	459	213	921
9. Rozliczenia międzyokresowe	1 451	2 015	548
Pasywa razem	321 311	283 301	308 639

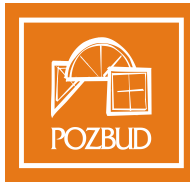


POZBUD T&R S.A.
 Bukowska 10A
 62-081 Przeźmierowo
 gm. Wysogotowo
 tel./fax +48 61 8994099
 fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
 KRS: **0000284164**
 Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
 Wydział Gospodarczy
 Kapitał zakładowy:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

JEDNOSTKOWY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 30.06.2019
A. Działalność kontynuowana			
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	30 293	118 828	67 030
Przychody netto ze sprzedaży produktów	30 293	118 828	67 030
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0
KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG	27 765	99 660	54 329
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	27 765	99 660	54 329
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	2 528	19 168	12 701
KOSZTY SPRZEDAŻY	2 156	5 302	2 586
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	2 179	3 972	1 995
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-1 807	9 894	8 120
1. Pozostałe przychody operacyjne	4 970	3 519	1 153
2. Pozostałe koszty operacyjne	1 955	4 055	932
IV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 209	9 358	8 341
1. Przychody finansowe	259	283	171
2. Koszty finansowe	1 111	7 965	3 113
V. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	357	1 675	5 399
VI. ZYSK (STRATA) BRUTTO	357	1 675	5 399
1. Podatek dochodowy	215	1 327	952
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	142	348	4 447
B. Działalność zaniechana	0	0	0
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	142	348	4 447
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	142	348	4 447
2. Przypadający udziałom niekontrolującym	0,00	0,00	0,00
Liczba akcji (szt.)	44 836 769	26 774 179	26 774 179
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 836 769	26 774 179	26 774 179
Zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,00	0,01	0,17
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 836 769	26 774 179	26 774 179
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,00	0,01	0,17



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	01.01.-30.06.2020	01.01.-31.12.2019	01.01.-30.06.2019
I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	142	348	4 447
II. Inne całkowite dochody, w tym:	0	0	0
1. Podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	0	0	0
2. Nie podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów nie podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	0	0	0
III. Całkowite dochody ogółem	142	348	4 447

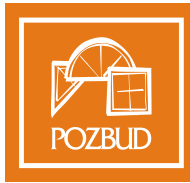


POZBUD T&R S.A.
 Bukowska 10A
 62-081 Przeźmierowo
 gm. Wysogotowo
 tel./fax +48 61 8994099
 fax +48 61 8102192
 www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
 KRS: **0000284164**
 Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
 Wydział Gospodarczy
 Kapitał zakładowy:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 30.06.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	357	1 675	5 399
II. Korekty razem	-517	7 429	-11 509
1. Amortyzacja	2 446	4 545	2 318
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 012	3 364	1 430
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0	6 284	1 003
5. Zmiana stanu rezerw	239	-606	108
6. Zmiana stanu zapasów	3 261	30 084	12 755
7. Zmiana stanu należności	-636	-9 801	-3 481
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 529	-25 644	-20 908
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 313	-315	-4 686
10. Zapłacony podatek dochodowy	0	-385	0
11. Inne korekty	3	-97	-48
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-160	9 104	-6 110
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	7	538	541
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	26	0
2. Zbycie inwestycji	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	7	513	541
- zbycie akcji jdn zależnych	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek	7	468	496
- odsetki	0	45	45
II. Wydatki	205	6 460	2 162
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	205	2 825	2 132
2. Inwestycje w nieruchomości	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	1 135	30
- udzielone pożyczki	0	1 135	30
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	2 500	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-198	-5 922	-1 621
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	8 693	17 518	201
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	8 693	15 000	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	2 518	201
II. Wydatki	18 039	46 420	8 013
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	6 473	40 717	5 432
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	698	2 314	1 144
3. Odsetki	1 035	3 389	1 437
4. Inne wydatki finansowe	9 832	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-9 346	-28 902	-7 812
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-9 704	-25 720	-15 543
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-9 704	-25 720	-15 543
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	16 276	41 996	41 996
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	6 572	16 276	26 453
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	275	4 008	2 001

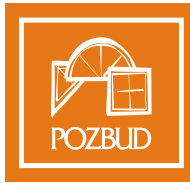


POZBUD T&R S.A.
 Bukowska 10A
 62-081 Przeźmierowo
 gm. Wysogotowo
 tel./fax +48 61 8994099
 fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
 KRS: **000284164**
 Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
 Wydział Gospodarczy
 Kapitał zakładowy:
44 836 769,00 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	
Stan na 1 stycznia 2020	26 774	94 956	840	30 588		348	153 507
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędów - lata poprzednie	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	26 774	94 956	840	30 588	0	348	153 507
Zmiany w okresie	18 063	24 351	0	348 399	0	-206	42 556
Podwyższenie kapitału	18 063	24 351					
Podział wyniku finansowego za 2019 rok	0	0	0	348	0	-348	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0
Zysk / strata netto	0	0	0	0	0	142	142
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.06.2020	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2020	44 837	119 308	840	30 936		142	196 063
Stan na 1 stycznia 2019	26 774	113 452	840	9 588	0	3 483	154 138
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0,00
Korekta błędów - lata poprzednie	0	0	0	-424	0	-555	-980
Saldo po zmianach	26 774	113 452	840	9 164	0	2 928	153 158
Zmiany w okresie	0,00	-18 496	0	21 424	0	-2 580	348
Podział wyniku finansowego za 2018 rok	0	3 483	0	0	0	-3 483	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	-21 979	0	21 424	0	555	0
Zysk / strata netto	0	0	0	0	0	348	348
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2019	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2019	26 774	94 956	840	30 588	0	348	153 507
Stan na 1 stycznia 2019	26 774	113 452	840	9 588	0	3 483	154 137
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędów - lata poprzednie	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	26 774	113 452	840	9 588	0	3 483	154 137
Zmiany w okresie	0	-18 496	0	21 979	0	964	4 447
Podział wyniku finansowego za 2018 rok	0	3 483	0	0	0	-3 483	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	-21 979	0	21 979	0	0	0
Zysk / strata netto	0	0	0	0	0	4 447	4 447
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.06.2019	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2019	26 774	94 956	840	31 567	0	4 447	158 584



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

VII. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO POZBUD T&R S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2020 ROKU

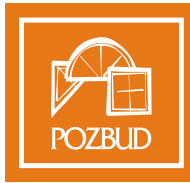
1. Polityka rachunkowości

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

2. Inne informacje objaśniające

Segmenty operacyjne

SEGMENTY OPERACYJNE				RAZEM
Wyszczególnienie	Stolarka otworowa (SEGMENT I)	Usługi budowlane (SEGMENT II)	Usługi deweloperskie (SEGMENT III)	
Za okres 01.01 - 30.06.2020				
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	13 457	12 518	4 318	30 293
KOSZT WYTWORZENIA	12 749	11 773	3 243	27 765
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	709	745	1 075	2 528
			KOSZTY SPRZEDAŻY	2 156
			KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	2 179
			WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	-1 807
			POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	4 970
			POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1 955
			WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 209
			PRZYCHODY FINANSOWE	259
			KOSZTY FINANSOWE	1 111
			ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CZĘŚCI AKCJI JEDNOSTEK ZALEŻNYCH POWODUJĄCEJ UTRATĘ KONTROLI	0
			UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0
			WYNIK FINANSOWY BRUTTO	357
			DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	0
			PODATEK DOCHODOWY	215
			WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ I ZANIECHANEJ	142

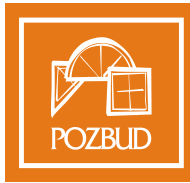


POZBUD T&R S.A.
 Bukowska 10A
 62-081 Przeźmierowo
 gm. Wysogotowo
 tel./fax +48 61 8994099
 fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
 KRS: **0000284164**
 Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
 Wydział Gospodarczy
 Kapitał zakładowy:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

SEGMENTY OPERACYJNE				RAZEM
Wyszczególnienie	Stolarka otworowa (SEGMENT I)	Usługi budowlane (SEGMENT II)	Usługi deweloperskie (SEGMENT III)	
Za okres 01.01 - 30.06.2019				
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	24 782	23 015	19 233	67 030
KOSZT WYTWORZENIA	21 666	17 386	15 277	54 329
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	3 116	5 629	3 956	12 701
			KOSZTY SPRZEDAŻY	2 586
			KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	1 995
			WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	8 120
			POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 153
			POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	932
			WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	8 341
			PRZYCHODY FINANSOWE	171
			KOSZTY FINANSOWE	3 113
			ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CZĘŚCI AKCJI JEDNOSTEK ZALEŻNYCH POWODUJĄCEJ UTRATĘ KONTROLI	0
			UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0
			WYNIK FINANSOWY BRUTTO	5 399
			DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	0
			PODATEK DOCHODOWY	952
			WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ I ZANIECHANEJ	4 447

Inne informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zostały zawarte w punktach III i IV informacji dodatkowych, tj. notach objaśniających do śródrocznego skróconego 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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

VIII. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Niniejsze skrócone kwartalne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 30 czerwca 2020 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd POZBUD T&R S.A. w dniu 28 września 2020 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
28 września 2020 roku	Łukasz Fojt	Prezes Zarządu POZBUD T&R S.A.	
28 września 2020 roku	Michał Ulatowski	Wiceprezes Zarządu POZBUD T&R S.A.	
28 września 2020 roku	Andrzej Raubo	Wiceprezes Zarządu POZBUD T&R S.A.	
Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
28 września 2020 roku	Wojciech Komer	Prezes Zarządu SWGK Księgowość Sp. z o.o.	