

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

z działalności Grupy Kapitałowej POZBUD za okres 6 miesięcy
zakończony 30 czerwca 2021

1



SPIS TREŚCI

1. Podstawowe informacje o Emitencie	4
2. Informacje o Grupie Kapitałowej.....	6
3. Prezentacja podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	6
4. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń z określeniem, w jakim stopniu Emitent jest na nie narażony.....	8
5. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	13
6. Informacje o podstawowych produktach i usługach Grupy.....	13
7. Informacje o rynkach zbytu produktów i usług Grupy Kapitałowej POZBUD.....	17
8. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Emitenta, w tym znanych Emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami, umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji	18
9. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami, określenie głównych inwestycji, w tym inwestycji kapitałowych	19
10. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe	20
11. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek.....	20
12. Informacje o udzielonych pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym.....	21
13. Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach.....	21
14. Opis wykorzystania przez Emitenta wpływów z przeprowadzonej emisji papierów wartościowych.....	22
15. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.....	23
16. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi	23
17. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych (w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności).....	23
18. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności.....	24
19. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności Emitenta, co najmniej do końca następnego półrocza.....	24
20. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego Grupą Kapitałową.....	29

21. Umowy zawarte między POZBUD S.A. oraz jednostkami zależnymi, a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie..... 29
22. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu 29
23. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta (dla każdej osoby oddzielnie)..... 31
24. Informacje o znanych Emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy 32
25. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta, wraz z opisem tych uprawnień 32
26. Informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje które są istotne 32

1. Podstawowe informacje o Emitencie

Nazwa (firma): POZBUD Spółka Akcyjna

Kraj siedziby: Polska

Siedziba: Poznań, województwo wielkopolskie

Adres siedziby: 60-192 Poznań, ul. Gryfińska 1

Telefon: +48 538 55 03 94

Adres e-mail: biuro@pozbud.pl

Strona internetowa: www.pozbud.pl

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

Numer KRS: 0000284164

PKD: 16.23 Produkcja wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa

REGON: 634378466

NIP: 777-26-68-150

POZBUD S.A. („Jednostka dominująca”, „Spółka”, „Emitent”) to polska spółka notowana na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Historycznie i nadal - jeden z największych w Polsce producentów drzwi i okien drewnianych, dostarczanych klientom indywidualnym i profesjonalnym oraz instytucjom na rynku polskim, europejskim i amerykańskim. Dziś przede wszystkim Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej POZBUD (dalej „Grupa”) tworzonej przez polskie spółki, działające na zdywersyfikowanych rynkach usług budowlanych, przemysłu kolejowego, odnawialnych źródeł energii oraz deweloperskim.

4

Na dzień 30 czerwca 2021 roku skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki Dominującej był następujący:

Zarząd:

Łukasz 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

W Jednostce Dominującej POZBUD S.A. funkcjonuje Komitet Audytu w składzie:

Komitet Audytu

Jacek Tucharz	Przewodniczący Komitetu Audytu
Dominik Hunek	Członek Komitetu Audytu,
Wojciech Wika-Czarnowski	Członek Komitetu Audytu.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Emitenta ani Rady Nadzorczej.

Po dniu bilansowym, do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji miejsce miały następujące zmiany:

Zarząd Jednostki dominującej:

- w dniu 23 lipca 2021 roku, ze skutkiem na dzień 24 lipca 2021 roku rezygnację z członkostwa w Zarządzie oraz pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu złożył Pan Andrzej Raubo;
- w dniu 13 sierpnia 2021 roku, Rada Nadzorcza delegowała członka Rady Nadzorczej – Pana Marcina Raubo do czasowego, na okres 3 miesięcy, pełnienia funkcji w Zarządzie Emitenta (Wiceprezesa Zarządu);
- w dniu 20 września 2021 roku, Rada Nadzorcza zakończyła delegację Pana Marcina Raubo do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz powołała do Zarządu i powierzyła funkcję Wiceprezesa Zarządu Panu Pawłowi Piotrowskiemu.

Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej:

- w dniu 23 lipca 2021 roku, ze skutkiem na dzień 24 lipca 2021 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej i udziału w Radzie Nadzorczej spółki złożył Pan Wojciech Wika-Czarnowski;
- w dniu 11 sierpnia 2021 roku, Rada Nadzorcza, w związku z rezygnacją Pana Wojciecha Wika-Czarnowskiego, powołała w skład Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Raubo i powierzyła funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- w dniu 13 sierpnia 2021 roku, Rada Nadzorcza oddelegowała Członka Rady Nadzorczej – Pana Marcina Raubo do pełnienia czasowo (na okres 3 miesięcy) funkcji członka Zarządu (Wiceprezesa Zarządu). Delegacja została zakończona z dniem 20 września 2021 roku. Tym samym na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji skład organów Spółki przedstawia się następująco:

5

Zarząd:

Łukasz Marcin Fojt	Prezes Zarządu
Michał Stanisław Ulatowski	Wiceprezes Zarządu
Paweł Piotrowski	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Andrzej Raubo	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dominik Hunek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Prentki	Sekretarz Rady Nadzorczej
Jacek Tucharz	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Raubo	Członek Rady Nadzorczej

W spółce POZBUD S.A. funkcjonuje Komitet Audytu w składzie:

Komitet Audytu

Jacek Tucharz	Przewodniczący Komitetu Audytu
Dominik Hunek	Członek Komitetu Audytu
Andrzej Raubo	Członek Komitetu Audytu

2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Emitent tworzył Grupę Kapitałową, w skład której wchodziły następujące Spółki:



W okresie objętym niniejszym raportem wystąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta: W dniu 31 marca 2021 roku Emitent: 1) dokonał sprzedaży 50% udziałów w spółce Fidato Sp. z o.o. i pośrednio w spółce Krypska 33 Sp. z o.o.; 2) zawiązał spółkę FARADISE S.A., która została zarejestrowana przez KRS w dniu 6 czerwca 2021 roku.

Ponadto w styczniu 2021 roku Sąd dokonał rejestracji zmiany nazwy spółki POZBUD Hydrotechnika Sp. z o.o. na POZBUD Inwestycje Sp. z o.o.

W 2021 roku do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji miały miejsce zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej, które opisano w nocie III.6 do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2021 roku.

3. Prezentacja podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Wybrane podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe Grupy Kapitałowej POZBUD:

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.-30.06.2021		01.01.-30.06.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	91 862	20 202	86 380	19 449
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	18 104	3 981	26 723	6 017
Zysk (strata) brutto	16 873	3 711	24 793	5 582
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej (tys. zł)	15 001	3 299	18 716	4 214
- z działalności kontynuowanej (tys. zł)	15 001	3 299	18 716	4 214
- z działalności zaniechanej (tys. zł)	0	0	0	0
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niekontrolującym	0	0	0	0

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	30.06.2021		31.12.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	505 546	111 827	524 207	113 593
Rzeczowe aktywa trwałe	131 466	29 080	129 014	27 957
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	17 343	3 836	25 451	5 515
Należności krótkoterminowe	47 804	10 574	64 967	14 078
Należności długoterminowe	5 833	1 290	1 524	330
Zobowiązania krótkoterminowe	176 290	38 995	207 897	45 050
Zobowiązania długoterminowe	92 449	20 450	94 399	20 456
Kapitał własny	236 806	52 381	221 910	48 087
Kapitał zakładowy	44 837	9 918	44 837	9 716
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.-30.06.2021		01.01.-30.06.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-22 337	-4 912	-17 176	-3 867
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-721	-159	-94	-21
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-20 503	-4 509	1 892	426
Zmiana stanu środków pieniężnych	-43 561	-9 580	-15 378	-3 463
Liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	44 836 769	44 836 769
Średnioważona liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	44 836 769	44 836 769
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	44 836 769	44 836 769
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,33	0,07	0,42	0,09
- z działalności kontynuowanej (PLN)	0,33	0,07	0,42	0,09
- z działalności zaniechanej (PLN)	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,33	0,07	0,42	0,09
- z działalności kontynuowanej (PLN)	0,33	0,07	0,42	0,09
- z działalności zaniechanej (PLN)	0,00	0,00	0,00	0,00
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	30.06.2021		31.12.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,28	1,17	5,15	1,15
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,28	1,17	5,15	1,15

W okresie sprawozdawczym Grupa kontynuowała dotychczasową działalność operacyjną.

Przychody ze sprzedaży wygenerowane przez Grupę Kapitałową Pozbud w I półroczu 2021 roku były wyższe o około 6,35% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

Rentowność z działalności operacyjnej wyniosła 19,7% podczas gdy w analogicznym okresie poprzedniego roku 30,9%. Spadek wynika przede wszystkim z jednorazowego wpływu na wyniki poprzedniego roku ujęcia w ramach Grupy spółki Agnes. Rentowność netto w I półroczu 2021 roku wyniosła 16,3%, natomiast w okresie porównywalnym 2020 roku 21,7%.

Aktywa Grupy zmniejszyły się w stosunku do grudnia 2020 roku o 3,6% co wynikało przede wszystkim ze zmniejszenia środków pieniężnych przeznaczonych na spłatę zobowiązań kontraktowych i finansowych.

Zmianie uległa struktura finansowania, na którą wpływ miała między innymi emisja obligacji 4 letnich, a także zmniejszenie poziomu zobowiązań krótkoterminowych.

W I półroczu 2021 roku w ramach segmentu stolarki otworowej rozpoznano przychody w kwocie 10,5 mln zł oraz koszt wytworzenia w kwocie 9,9 mln zł. Uzyskane przychody były niższe niż w roku poprzednim. Kluczowym czynnikiem wpływającym na taki stan była realizacja przede wszystkim kontraktów inwestycyjnych, które generują przychód dopiero w momencie

faktycznego zamontowania stolarki i podpisania protokołu odbioru przez Inwestora. Należy podkreślić iż systematycznie wzrasta liczba zapytań ofertowych i projektów zawieranych oraz znajdujących się obecnie w fazie negocjacji. Wskazać należy, że w porównaniu do I półrocza 2020 roku istotnie, bo aż o ponad 85% wzrosła sprzedaż do kluczowego dla Grupy partnera w Stanach Zjednoczonych. Jest to spowodowane przede wszystkim rozszerzeniem dotychczasowej współpracy o drzwi wewnętrzne i okna typu HS.

W ramach segmentu usług budowlanych przychody zrealizowane przez Grupę wyniosły 79,5 mln zł, a koszty ich wytworzenia 54,9 mln złotych. Najistotniejsza część przychodów w ramach tego segmentu 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. Przychody z tego projektu zrealizowane przez Grupę w I półroczu 2021 roku wyniosły około 68 mln zł, w tym przychody zafakturowane 31 mln złotych.

Realizowany kontrakt pozwala Emitentowi na osiąganie w kolejnych okresach istotnych przychodów w ramach segmentu usług budowlanych. Zarząd Jednostki dominującej zakłada uczestnictwo w kolejnych postępowaniach przetargowych, co zwiększy backlog Grupy w segmencie budowlanym.

Kontrakt, który Grupa ma w swoim portfelu na remont nieruchomości położonej przy ul. Kraszewskiego w Puszczykowie, w dużym stopniu został już zrealizowany w części wykonawczej, natomiast aktualnie Jednostka dominująca prowadzi proces jego komercjalizacji i dokonuje fakturowania wcześniej zrealizowanych prac.

Emitenta zakłada, że wszystkie nowe kontrakty związane z budownictwem kubaturowym i infrastrukturalnym będą realizowane przez spółki zależne.

Grupa kończy sprzedaż mieszkań projektu developerskiego Strzeszyn Zacisze. W I półroczu 2021 roku przychody z tego tytułu wyniosły 1,9 mln złotych.

8

4. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń z określeniem, w jakim stopniu Emitent jest na nie narażony

Ryzyko skali działania

Grupa Kapitałowa Emitenta (dalej Grupa) zakłada stopniowy wzrost prowadzonej działalności, zarówno w skali Spółki, jak i całej Grupy. Może to spowodować konieczność kontynuacji zmian w wewnętrznej organizacji i delegowanie funkcji zarządzania na niższe szczeble oraz remodelowanie procesów nadzoru właścicielskiego. Może to doprowadzić do sytuacji, w której Zarząd Jednostki Dominującej będzie miał okresowe problemy z zarządzaniem Grupą, a w skrajnym przypadku może wpłynąć w sposób negatywny na działalność spółek z Grupy oraz potencjalnie na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe.

Dodatkowym elementem wpływającym na opisywany rodzaj ryzyka jest konieczność pozyskania szerszego grona wysokokwalifikowanej kadry menedżerskiej, legitymującej się doświadczeniem i kompetencjami w poszczególnych obszarach działalności Grupy.

Ryzyko związane z postępowaniami administracyjnymi

Wykonywanie robót budowlanych i innych prac przewidzianych umowami zawieranych przez Grupę wymaga uzyskania pozwoleń przewidzianych przepisami prawa budowlanego, energetycznego lub przepisami o ochronie zabytków. Grupa nie może zagwarantować, że w każdym przypadku procedury administracyjne związane z uzyskaniem takich pozwoleń lub uzgodnień przebiegną w zakładanym przez niego terminie. Okoliczność ta może spowodować niemożność wszczęcia prac lub ich znaczne

opóźnienie. Grupa dokłada należytej staranności przy planowaniu terminów realizacji prac, podkreślając tym samym, że w całej dotychczasowej jego działalności taka sytuacja nie miała miejsca.

Ryzyko dodatkowych prac

Emitent lub podmiot z Grupy, składając oferty lub zawierając umowy na wykonanie usług w ramach swojej działalności, dochowuje uprzednio należytej staranności przy wycenie oferowanych prac. Treść zawieranych umów co do zasady wymaga złożenia oświadczenia o tym, iż Emitentowi znane są warunki zlecenia i że uwzględnił w związku z tym wszystkie konieczne prace do wykonania, co eliminuje możliwość zmiany zakresu prac (w tym zwiększenia wynagrodzenia) o ewentualne dodatkowe prace. Emitent nie może wykluczyć, że po zawarciu umowy nie ujawnią się nieprzewidziane zakresy prac, które doprowadzą do powstania dodatkowych, nieprzewidzianych kosztów oraz opóźnień w realizacji umowy.

Ryzyko zmniejszenia zakresu robót przez zamawiającego

Zgodnie z przepisami o zamówieniach publicznych - w razie zaistnienia istotnej zmiany okoliczności powodującej, że wykonanie umowy nie leży w interesie publicznym, czego nie można było przewidzieć w chwili zawarcia umowy, zamawiający może odstąpić od umowy w terminie 30 dni od powzięcia wiadomości o tych okolicznościach. W takim przypadku Grupa może żądać wyłącznie wynagrodzenia należnego z tytułu wykonania części umowy. W przeciągu ostatnich 12 miesięcy działalności Grupy nie wystąpiły przypadki ograniczenia zakresu prac, które miałyby wpływ na wysokość wynagrodzenia Grupy. W przypadku kontraktów o znacznej wartości lub rezygnacji z realizacji większej liczby przedsięwzięć, istnieje ryzyko, że Emitent nie uzyska przychodów na zakładanym poziomie.

9

Ryzyko powstania nieprzewidzianych kosztów wywołanych działaniami zewnętrznymi

Na Grupie ciąży obowiązek zabezpieczenia placu budowy i jest w związku z tym narażona na ryzyka takie jak kradzieże, czy wypadki przy pracy.

Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa nie identyfikuje konieczności tworzenia rezerw na dodatkowe koszty kontraktu. Realizacja usług budowlanych świadczonych przez Grupę odbywa się zgodnie z podpisanymi umowami.

Ryzyko niewypłacalności partnerów konsorcjum oraz odbiorców

Grupa stara się przede wszystkim opierać swoją działalność o sprawdzonych partnerów oraz klientów. Ponadto Grupa prowadzi politykę zabezpieczania ryzyka niewypłacalności klientów. W przypadku sprzedaży indywidualnej stosuje się zawsze wymóg wpłacenia zaliczki, zaś w przypadku sprzedaży instytucjonalnej możliwość uzyskania zaliczki zależy od polityki zamawiającego. W przypadku sprzedaży o dużej wartości dla klientów nieubezpieczonych bądź w przypadku nowych, nieznanych wcześniej Grupie klientów, stosuje się przedpłatę lub inną formę finansowego zabezpieczenia należności. Spółka posiada wypracowany wewnętrzny system monitoringu należności. W strukturze organizacyjnej Grupy znajdują się osoby, w tym stanowisko ds. windykacji, odpowiedzialne za kontrolę i nadzór nad sływem bieżących należności. Osoba zatrudniona na tym stanowisku sporządza monity dla odbiorców, którzy nie wywiązują się z określonych terminów płatności. Grupa prowadzi współpracę z kancelariami prawnymi, które w sposób kompleksowy prowadzą obsługę wymagalnych i bezspornych należności pieniężnych w zakresie windykacji przedsądowej, sądowej i egzekucyjnej.

Ryzyko partnerów konsorcjum

Za zobowiązania konsorcjum Emitent lub podmiot z Grupy jest odpowiedzialny solidarnie z innymi jego uczestnikami. W związku z powyższym istnieje niebezpieczeństwo skierowania przez inwestora roszczenia jedynie do Emitenta lub podmiotu z Grupy jako lidera lub jako podmiotu najsilniejszego ekonomicznie, niezależnie od tego, kto faktycznie jest odpowiedzialny za określony zakres robót. Skuteczność przewidzianego w umowach konsorcjum prawa regresu wobec pozostałych uczestników będzie uzależniona od wypłacalności konkretnego wykonawcy.

Ryzyko związane ze współpracą z przedstawicielami handlowymi, podwykonawcami

Do najbliższego otoczenia, w którym działa Grupa, należą dostawcy usług i materiałów. Jakość współpracy między Grupą oraz jego dostawcami materiałów oraz podwykonawcami wpływa bezpośrednio na poziom jakości realizowanych przez Grupę zleceń oraz renomę Grupy.

Realizacja ryzyka związanego z niezgodnym z umową dostarczeniem materiałów i usług może mieć przełożenie na wymierne straty finansowe Grupy, wynikające z konieczności wykonywania napraw gwarancyjnych lub zapłaty odszkodowania umownego na rzecz klientów z tytułu opóźnień w dostarczeniu i montażu produktów i usług.

Ryzyko związane z odpowiedzialnością z tytułu rękojmi za wady fizyczne i jakość dostarczanych produktów

W związku z faktem, iż w ramach prowadzonej przez siebie działalności gospodarczej Grupa dokonuje sprzedaży swoich produktów i usług, istnieje możliwość, iż w wypadku występowania wad sprzedawanych produktów, usług lub ich nienależytej jakości, wobec Emitenta będą podnoszone roszczenia związane z odpowiedzialnością z tytułu rękojmi oraz gwarancji jakości. Treść i zakres potencjalnych roszczeń regulują przepisy Kodeksu Cywilnego i innych obowiązujących przepisów prawa.

10

Ryzyko związane z uzależnieniem od kluczowych dostawców lub odbiorców

Z uwagi na charakterystykę rynku na którym działają spółki z Grupy, tj na szeroko rozumianym rynku kolejowym, ryzyko związane z uzależnieniem od kluczowego odbiorcy jest prawdopodobne. Jednak ze względu na fakt, iż odbiorcy są podmiotami publicznymi z udziałem Skarbu Państwa oraz ze względu na fakt, że finansują realizację projektów ze środków publicznych oraz dotacji unijnych ryzyko nie jest wysokie.

Zarząd Jednostki dominującej ryzyka uzależnienia od dostawców nie rozpoznaje.

Ryzyko związane z utratą personelu Zarządzającego

Jedną z przewag konkurencyjnych Grupy jest wykwalifikowana kadra zarządzająca. Przy pozyskiwaniu nowych pracowników Emitent oraz spółki z Grupy muszą konkurować z podmiotami krajowymi, jak i zagranicznymi. Istnieje możliwość, że osoby należące do kadry zarządzającej i wysoko specjalistycznej Grupy mogą zdecydować się na zmianę pracodawcy. W powyższych sytuacjach Grupa może nie być w stanie pozyskać odpowiedniej kadry, konkurując z ofertami innych pracodawców. Powyższe ryzyka mogą mieć negatywny wpływ na rozwój działalności oraz osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe.

Ryzyko związane z odpisami aktualizującymi

Grupa zgodnie z obowiązującymi ją standardami rachunkowości przeprowadza testy na utratę wartości aktywów. Istnieje ryzyko rozpoznania w przyszłości przez spółki z Grupy odpisów aktualizujących wartość wybranych aktywów. Ewentualne odpisy mogą mieć negatywny wpływ na wynik finansowy, a ich charakter będzie niepieniężny.

Ryzyko prawne

Jednym z poważniejszych zagrożeń dla podmiotów prowadzących działalność gospodarczą jest niestabilność polskiego systemu prawnego. Częste zmiany przepisów odnoszących się do prowadzenia działalności gospodarczej, a także systemu podatkowego mogą utrudnić prowadzenie działalności przez Grupę. W skrajnym przypadku ryzyko prawne (na przykład poprzez niekorzystne zmiany przepisów podatkowych) może doprowadzić do znacznego pogorszenia opłacalności prowadzenia działalności. Zmniejszenie tego ryzyka Emitent uzyskuje poprzez bieżące śledzenie zapowiadanych zmian przepisów oraz współpracę z firmami specjalizującymi się w doradztwie podatkowym i prawnym.

Ryzyko spadku marży

Działania zabezpieczające przed tym ryzykiem podjęte przez Grupę to: dążenie do poszerzenia oferty produktów, umocnienie pozycji na rynku, powodujące dostęp do korzystniejszych cen od dostawców, współpraca ze stałym gronem dostawców i podwykonawców, pozyskiwanie w możliwych przypadkach zabezpieczeń należytego wykonania kontraktu, kontraktowanie usług oraz dostaw materiałowych na wczesnym etapie realizacji projektów.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Zarówno rynek stolarki otworowej, jak i rynek usług budowlanych jest narażony na niebezpieczeństwa wynikające z czynników sezonowych, takich jak warunki pogodowe (szczególnie okres od stycznia do marca), które mogą spowodować konieczność zmiany harmonogramu prac (opóźnienia), a tym samym wpłynąć na przychody Grupy. Ten czynnik ryzyka ograniczany jest poprzez działania akwizycyjne pozwalające budować wyprzedzająco portfel zamówień – jesienią pozyskuje się nowe kontrakty, które zapewniają w miesiącach zimowych płynność finansową.

11

Ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń

Działalność prowadzona przez Grupę wiąże się z ryzykiem narażenia na kary za niewykonanie i nieterminowe wykonanie zleceń, mogących mieć istotny wpływ na sytuację finansową i uzyskiwane wyniki. W umowach kontraktowych zawartych z kluczowymi partnerami znajdują się zapisy dotyczące kar za nieterminowe wywiązanie się z zawartych umów. Dotychczas Grupa nie była zmuszona do zapłaty istotnych kar za nieterminowe wywiązanie się z zawartych umów. Ryzyko to Spółka i podmioty z Grupy ograniczają poprzez stały monitoring stopnia realizacji poszczególnych kontraktów.

Ryzyko zmiany kursu walutowego

Zarząd Jednostki dominującej identyfikuje ryzyko zmiany kursu walutowego głównie w segmencie stolarki otworowej. Podstawowym rynkiem zbytu produktów i usług Grupy jest rynek krajowy, ale na przestrzeni lat zwiększa się ilość stolarki otworowej sprzedawanej poza granice kraju i realizowanej przede wszystkim w walucie EUR i USD.

Przy obecnej skali obrotu realizowanego w walutach obcych, na poziomie ok. 8-10% obrotu rocznego ogółem, Grupa wykorzystuje mechanizm hedgingu naturalnego poprzez równoważenie wpływów i wydatków w danej walucie obcej.

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce

Na sytuację finansową Grupy mają wpływ między innymi czynniki makroekonomiczne. Do czynników tych zaliczyć należy w szczególności: poziom wielkości produktu krajowego brutto i jego zmienność, poziom inflacji i jego zmienność, poziom bezrobocia i

jego zmienność, poziom nakładów inwestycyjnych w gospodarce i jego zmienność, jak również ogólne postrzeganie kondycji gospodarki przez uczestników życia gospodarczego.

Mając na uwadze, iż działalność Grupy związana jest bezpośrednio z budownictwem, istnieje ryzyko pogorszenia sytuacji finansowej Grupy w przypadku pogorszenia się koniunktury w branży budowlanej. Poza parametrami makroekonomicznymi, wśród parametrów obrazujących stan branży budowlanej można dodatkowo wymienić poziom optymizmu wśród inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych angażujących środki w budowę lub modernizację obiektów budowlanych. Do czynników mających wpływ na koniunkturę w budownictwie zaliczyć można:

- stopień zamożności społeczeństwa;
- możliwości inwestycyjne podmiotów gospodarczych i jednostek samorządu terytorialnego;
- oprocentowanie i dostępność kredytów;
- politykę państwa w zakresie rozwoju rynku budowlanego, a w szczególności budownictwa mieszkaniowego.

Ryzyko związane z pandemią COVID-19

Na sytuację Grupy ma i może mieć wpływ występowanie pandemii typu COVID-19. Emitent rozpoznał obszary potencjalnego ryzyka związanego z pandemią COVID-19, które mogą wpływać na przyszłe wyniki finansowe Grupy.

Do ryzyk tych Spółka 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 Grupy, 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, a także system pracy typu home office,
3. Zakłócenia w ciągłości procesów produkcyjnych w wyniku zmniejszonej dostępności pracowników,
4. Potencjalne przejściowe zagrożenie pogorszenia płynności Grupy oraz niektórych kontrahentów w wyniku mogących wystąpić zatorów płatniczych, a także wstrzymywania procesu finansowania działalności gospodarczej przez instytucje finansowe.
5. Zmienność kursów walutowych.

Zdaniem Emitenta wpływ pandemii COVID-19 najbardziej widoczny był w tempie sprzedaży lokali mieszkalnych, przy czym mimo opóźnienie planowane jest sprzedanie całej oferty do końca 2021 roku.

Grupa wskazuje, że ostateczny rozmiar wpływu pandemii na wyniki działalności Emitenta jest nieznaną. Wpływ ma na to występowanie czynników, które pozostają poza oddziaływaniem i kontrolą Emitenta oraz z uwagi na wyjątkowo dużą niepewność i zmienność sytuacji rynkowej związaną 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.

5. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania i w okresie sprawozdawczym objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym spółki z Grupy Kapitałowej POZBUD nie były stroną postępowań przed sądem lub innym organem o zobowiązania lub wierzytelności, których pojedyncza lub łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych.

Szczegóły istotnych postępowań toczących się przeciwko Spółce z udziałem GN Jantaris Sp. z o.o. oraz Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. (obecnie Wiener TU S.A. VIG) opisane zostały szczegółowo w nocie 40 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej POZBUD za 2020 rok, (strona 115-119) oraz w sprawozdaniu za I kwartał 2021 roku (strona 61-62). Wskazany powyżej opis pozostaje aktualny, z tym zastrzeżeniem, że w okresie sprawozdawczym oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania miały miejsce następujące zdarzenia, wymagające aktualizacji:

- w sprawie z powództwa z Wiener TU S.A. VIG przeciwko POZBUD o zapłatę (kwoty w wysokości 1 466 126,24 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie), 13 maja 2021 roku odbyła się rozprawa, w wyniku której sąd oddalił wnioski dowodowe POZBUD o przesłuchanie świadków oraz stron jak również zobowiązał strony do zajęcia ostatecznego stanowiska - w terminie 30 dni. Sąd podejmie decyzję w sprawie na posiedzeniu niejawnym, po zapoznaniu się ze stanowiskiem stron postępowania. Zarządzeniem z dnia 21 czerwca 2021 roku akta sprawy zostały przekazane na posiedzenie niejawne – do dzisiaj Strona nie została zawiadomiona o wyznaczeniu jego terminu.

- 18 maja 2021 roku odbyła się pierwsza rozprawa w sprawie z powództwa GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k. przeciwko POZBUD (o zasądzenie na jej rzecz kwoty 4.957.140,00 zł wraz z odsetkami), podczas której GN Jantaris złożył uzupełnienie powództwa, rozszerzając je w taki sposób, iż dochodzi zapłaty kwoty 10.057.227,05 zł wraz z ustawowymi odsetkami oraz kosztów procesu w kwocie 150.000 zł. Jednocześnie Sąd zobowiązał pełnomocnika pozwanego do ustosunkowania się do rozszerzonego powództwa w terminie do dnia 18 czerwca 2021 r. W trakcie rozprawy w dniu 15 lipca 2021 roku a następnie w dniu 21 września 2021 roku Sąd przesłuchał wezwanych świadków. Podczas kolejnych terminów Sąd będzie kontynuował czynności przesłuchania świadków. Najbliższa rozprawa została wyznaczona na dzień 9 października 2021 roku.

6. Informacje o podstawowych produktach i usługach Grupy

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.

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 prowadzonej przez Emitenta działalności operacyjnej

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.

Segment stolarki otworowej

Segment dotyczy historycznie najstarszej działalności Jednostki Dominującej obejmującej produkcję okien i drzwi drewnianych. Emitent 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. klejonki), użyciu nowoczesnych maszyn (m.in. w pełni zautomatyzowana linia do produkcji drewnianych ramiaków okiennych Weinig, linia do impregnacji Venjacob, automatyczne lakiernie), a także montowaniu wysokiej jakości okuć, uszczeltek, zestawów szyb oraz okapników. Jednostka dominująca w swej ofercie posiada także szeroki wybór okien drewniano-aluminiowych, 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 oczekiwanych 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 uzupełnienie oferty produktowej w związku z dynamicznym rozwojem rynku stolarki drewniano – aluminiowej.

W ostatnim czasie Emitent wprowadził ponownie do swojej oferty średniej klasy drzwi wewnętrzne, które zamierza sprzedawać zarówno na rynku krajowym jak i poza granicami – m.in. do Stanów Zjednoczonych.

W ramach segmentu stolarki otworowej Emitent alokuje również przychody zrealizowane z tytułu dostaw wyrobów stolarki otworowej wraz z usługą montażu, świadczone 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 Spółkę kontraktami dla klientów instytucjonalnych, w tym jednostek publicznych. Ich zakres skupia się na obszarach dotyczących budowy sieci światłowodowych, budowy sieci wodociągowych i kanalizacyjnych, budowie i przebudowie infrastruktury kolejowej oraz w mniejszym zakresie obiektów kubaturowych. Spółka realizuje tego typu prace korzystając zarówno z własnych zasobów, jak i ze sprawdzonych podwykonawców. Poszerzenie w roku 2020 oferty o usługi budowlane pozwoliło Emitentowi, jako dostawcy kompleksowej usługi, na pozyskanie nowych klientów na stolarkę otworową na znacznie większą skalę. W ostatnich latach Emitent realizował umowy z obszaru budownictwa kubaturowego oraz infrastrukturalnego, w tym wykonywała m.in. prace związane z infrastrukturą kolejową, tj. rewitalizacją dworców, nastawni, wiat peronowych, montażem ekranów akustycznych, obecnie zasoby własne Grupy realizują kontrakt GSM-R.

Segment usług deweloperskich

Pomimo, że Spółka realizowała wiele projektów związanych z budownictwem mieszkaniowym już wcześniej, dopiero w roku 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 użytkownika, przy zastosowaniu wysokojakościowych materiałów.

Kluczowe z punktu widzenia Grupy było wykorzystanie w projekcie elementów stolarki okiennej i drzwiowej pochodzących z własnej produkcji.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku ze 120 lokali objętych projektem do sprzedaży pozostało 9 lokali, w tym w odniesieniu do 3 lokali zawarte zostały 3 umowy przedwstępne, umowy przedwstępne były przygotowywane dla 2 kolejnych mieszkań a 2 kolejne mieszkania były objęte rezerwacją. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji, na sprzedaż pozostało 9 lokali, w tym 7 lokali jest w procesie sprzedaży.

Zarząd Spółki nie wyklucza możliwości udziału w kolejnych projektach deweloperskich, z tym zastrzeżeniem, że każda inwestycja będzie realizowana przez spółkę celową. Dodatkowo Spółka wskazuje, że nie jest jej priorytetem realizacja projektów deweloperskich a ewentualne zaangażowanie w realizację tego typu inwestycji związane będzie z przeprowadzeniem szczegółowej analizy sytuacji na rynku budownictwa mieszkaniowego, możliwościami finansowymi Spółki oraz posiadaniem wystarczającego potencjału wykonawczego.

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

15

SEGMENTY OPERACYJNE				RAZEM
Wyszczególnienie	Stolarka otworowa (SEGMENT I)	Usługi budowlane (SEGMENT II)	Usługi deweloperskie (SEGMENT III)	
Za okres 01.01 - 30.06.2021				
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	10 492	79 473	1 897	91 862
KOSZT WYTWORZENIA	9 919	54 884	1 567	66 370
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	573	24 589	330	25 492
			KOSZTY SPRZEDAŻY	2 718
			KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	5 184
			WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	17 591
			POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	4 019
			POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	3 506
			WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	18 104
			PRZYCHODY FINANSOWE	1 217
			KOSZTY FINANSOWE	2 448
			UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATAch) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0
			WYNIK FINANSOWY BRUTTO	16 873
			DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	0
			PODATEK DOCHODOWY	1 872
			WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ I ZANIECHANEJ	15 001

SEGMENTY OPERACYJNE				RAZEM
Wyszczególnienie	Stolarka otworowa (SEGMENT I)	Usługi budowlane (SEGMENT II)	Usługi deweloperskie (SEGMENT III)	
za okres od 01.01. do 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
			WYNIK Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-432
			WYNIK FINANSOWY BRUTTO	24 793
			DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	0
			PODATEK DOCHODOWY	6 077
			WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	18 716

16

W okresie sprawozdawczym Grupa kontynuowała dotychczasową działalność operacyjną.

Przychody ze sprzedaży wygenerowane przez Grupę Kapitałową Pozbud w I półroczu 2021 roku były wyższe o około 6,35% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

W I półroczu 2021 roku w ramach segmentu stolarki otworowej rozpoznano przychody w kwocie 10,5 mln zł oraz koszt wytworzenia w kwocie 9,9 mln zł. Uzyskane przychody były niższe niż w roku poprzednim. Kluczowym czynnikiem wpływającym na taki stan była realizacja przede wszystkim kontraktów inwestycyjnych, które generują przychód dopiero w momencie faktycznego zamontowania stolarki i podpisania protokołu odbioru przez Inwestora. Należy podkreślić iż systematycznie wzrasta liczba zapytań ofertowych i projektów zawieranych oraz znajdujących się obecnie w fazie negocjacji. Wskazać należy, że w porównaniu do I półrocza 2020 roku istotnie, bo aż o ponad 85% wzrosła sprzedaż do kluczowego dla Grupy partnera w Stanach Zjednoczonych. Jest to spowodowane przede wszystkim rozszerzeniem dotychczasowej współpracy o drzwi wewnętrzne i okna typu HS.

W ramach segmentu usług budowlanych przychody zrealizowane przez Grupę wyniosły 79,5 mln zł, a koszty ich wytworzenia 54,9 mln złotych. Najistotniejsza część przychodów w ramach tego segmentu 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. Przychody z tego projektu zrealizowane przez Grupę w I półroczu 2021 roku

wyniosły około 68 mln zł, w tym przychody zafakturowane 31 mln złotych. Realizowany kontrakt pozwala Emitentowi na osiągnięcie w kolejnych okresach istotnych przychodów w ramach segmentu usług budowlanych. Zarząd Jednostki dominującej zakłada uczestnictwo w kolejnych postępowaniach przetargowych, co zwiększy backlog Grupy w segmencie budowlanym.

Kontrakt, który Grupa ma w swoim portfelu na remont nieruchomości położonej przy ul. Kraszewskiego w Puszczykowie, w dużym stopniu został już zrealizowany w części wykonawczej, natomiast aktualnie Jednostka dominująca prowadzi proces jego komercjalizacji i dokonuje fakturowania wcześniej zrealizowanych prac.

Emitenta zakłada, że wszystkie nowe kontrakty związane z budownictwem kubaturowym i infrastrukturalnym będą realizowane przez spółki zależne.

Grupa kończy sprzedaż mieszkań projektu developerskiego Strzeszyn Zacisze. W I półroczu 2021 roku przychody z tego tytułu wyniosły 1,9 mln złotych.

Pozostałe segmenty działalności Grupy

Zgodnie z opublikowaną w grudniu 2020 roku strategią rozwoju, Grupa rozszerzyła działalność na następujące segmenty:

- odnawialnych źródeł energii - w tym celu w dniu 14 sierpnia 2020 roku przekierowała powołaną do życia w maju 2020 roku w 100% zależną spółkę - Osiedle Zielona Dąbrowa Sp. z o.o. do prowadzenia działalności operacyjnej w segmencie OZE. Jednocześnie Emitent dokonał zmiany nazwy spółki na POZBUD OZE Sp. z o.o. oraz zbył 48% udziałów w Spółce, na rzecz Pana Andrzeja Raubo. Na rynek OZE skierowana jest także powołana w dniu 31 marca 2021 roku spółka FARADISE S.A. Ponadto, na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji, z uwagi na dynamiczny rozwój segmentu OZE, Jednostka dominująca rozważa przekierowanie do tego segmentu działalności Grupy spółki zależnej POZBUD Inwestycje Sp. z o.o.
- przemysł kolejowy – w tym celu Emitent nawiązał współpracę z Partnerem, z którym bierze udział i zamierza występować w kolejnych postępowaniach przetargowych w tym segmencie.

Na dzień bilansowy oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji Grupa nie generuje przychodów we wskazanych powyżej segmentach. Po okresie bilansowym w obu segmentach doszło do zawarcia istotnych umów, które opisane zostały w nocie 23 niniejszego Sprawozdania.

7. Informacje o rynkach zbytu produktów i usług Grupy Kapitałowej POZBUD

Segment stolarki otworowej

POZBUD S.A. prowadzi sprzedaż produktów pod marką SLONAWY w oparciu o trzy główne kanały dystrybucji. Pierwszy z nich to - weryfikowana na bieżąco - sieć niezależnych punktów handlowych, zwanych dealerami. Punkty handlowe, z którymi współpracuje Emitent oferują produkty bezpośrednio do klientów indywidualnych, często wraz z usługą montażową, jeśli dealerzy posiadają w swojej ofercie.

Drugim kanałem dystrybucji jest sprzedaż eksportowa, do takich krajów jak USA, oraz w Europie- Niemcy, Belgia, Wielka Brytania, Włochy i Szwajcaria, Francja i Austria. W tym przypadku sprzedaż produktów Grupy Kapitałowej również oferowana jest poprzez sieć niezależnych punktów handlowych zwanych dealerami, bądź punktami partnerskimi.

Trzecim kanałem dystrybucji jest sprzedaż produktów firmy poprzez własny dział realizacji inwestycji, w którym obsługiwane są duże podmioty gospodarcze (działające m.in. w formule inwestora lub generalnego wykonawcy), realizujące kompleksowe usługi

budowlane wraz z usługą montażową, włączając w to wymianę lub instalację w nowym obiekcie stolarki otworowej. Dzięki przejęciu kontroli nad spółką Agnes S.A., Grupa posiada potencjał osobowy, który skutecznie może nadzorować tego typu realizacje. Dominująca wartość sprzedaży Emitenta w tym segmencie, realizowana jest na rynku krajowym.

Segment usług budowlanych oraz deweloperski

W pozostałych segmentach – tj. budowlanym oraz deweloperskim, w których Grupa prowadziła działalność operacyjną w I półroczu 2021, przychody realizowane były na rynku krajowym.

Znaczący wpływ dla rozwoju Grupy Kapitałowej POZBUD mają wewnętrzne czynniki, do których należą:

- stabilność kadry zarządzającej, menadżerów oraz pracowników,
- posiadanie bazy rzetelnych i doświadczonych dostawców i podwykonawców, z którymi Emitent nawiązuje współpracę w zakresie dostaw oraz realizacji prac, w tym prac montażowych,
- kompleksowa oferta w zakresie usług projektowych i budowlanych, w tym zarządzanie dostawami
- innowacyjność i jakość oferowanych wyrobów,
- terminowość realizowanych zleceń,
- właściwa i spójna polityka cenowa,
- najwyższe standardy obsługi klienta zarówno w procesach sprzedażowych, jak i obsługa posprzedażowa,
- stabilność kanałów dystrybucji.

W I półroczu 2021 roku przychody ze sprzedaży do jednego odbiorcy przekroczyły 10% ogólnej kwoty przychodów ze sprzedaży Grupy:

- PKP PLK S.A. - wartość osiągniętych obrotów wyniosła 30 986 tys. zł (33,7% 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.

8. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Emitenta, w tym znanych Emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami, umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

Umowy, które Emitent zakwalifikował jako znaczące dla jego działalności w I półroczu 2021 roku zostały opisane w raportach bieżących, przekazanych do publicznej wiadomości i zamieszczonych na stronie internetowej Emitenta www.pozbud.pl w zakładce relacje inwestorskie/raporty bieżące.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 01 stycznia 2021 roku oraz po okresie sprawozdawczym do dnia zatwierdzenia do publikacji sprawozdania za I półrocze 2021 roku, spółki z Grupy Emitenta zawarły następujące umowy, mające istotne znaczenie dla jej działalności:

Numer raportu	Data publikacji	Opis
14/2021	27.05.2021	dojście do skutku emisji Obligacji serii B o łącznej wartości nominalnej 18,00 mln zł

W okresie pomiędzy dniem 30 czerwca 2021 roku a dniem zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania Spółki z Emitent zawarł następujące, istotne umowy:

Numer raportu	Data publikacji	Opis
28/2021	10.09.2021	Konsorcjum z udziałem POZBUD S.A. (Partner) oraz Mag-Train Sp. z o.o. (Lider) zawarło z „PKP Intercity” S.A. umowy znaczące związane z postępowaniem przetargowym na wykonanie naprawy okresowej na 5-tym poziomie utrzymania wraz modernizacją i przeglądem na 3-cim poziomie utrzymania 14 wagonów osobowych typu 111A Lux/112A LUX. łączna wartość zawartych umów to 70.563.255,00 zł brutto. Zarząd Jednostki dominującej szacuje, że udział POZBUD w realizacji Umów przez Konsorcjum wyniesie około 60% wartości kontraktowej.
30/2021	22.09.2021	W dniu 21 września 2021 roku Emitent, Durapower Holdings PTE LTD z siedzibą w Singapurze oraz Elmodis Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie zawarły Porozumienie w zakresie podjęcia przez Durapower i Spółkę wspólnego przedsięwzięcia w ramach spółki celowej, polegającego na uruchomieniu produkcji baterii litowo-jonowych na terenie Polski oraz możliwości i zasad zastosowania produktów i usług dostarczanych przez Elmodis przy wdrożeniu procesów zarządzania bateriami i energią ze źródeł rozproszonych. Współpraca będzie mieć istotny wpływ na rozwój działalności Grupy Kapitałowej Emitenta w segmencie OZE. Szczegóły dotyczące wspólnego przedsięwzięcia zostaną spisane w ramach odrębnej umowy.

19

9. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami, określenie głównych inwestycji, w tym inwestycji kapitałowych

Na dzień bilansowy oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Grupa posiadała inwestycje w innych podmiotach zgodnie z poniższą tabelą:

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Rodzaj powiązania	Kapitał zakładowy	Udział w kapitale zakładowym		Udział w głosach na WZA/ZW	
					2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
EVER HOME S.A. w upadłości	Wysogotowo	Produkcja podłóg drewnianych	Bezpośrednie	285	32%	32%	38%	38%

Inwestycja w udziały spółki Ever Home objęta jest na dzień bilansowy 100% odpisem aktualizującym wartość inwestycji.

Szczegóły dotyczące zmian w Grupie Kapitałowej POZBUD zostały szczegółowo opisane w dodatkowej nocie objaśniającej nr III.6 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2021 roku.

10. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe

Informacja o transakcjach zawartych przez Grupę z podmiotami powiązanymi zamieszczona została w informacji dodatkowej do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2021 rok w notcie IV.17. Transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

11. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek

Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek zaprezentowano w notcie III.9 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2021

12. Informacje o udzielonych pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym

Na dzień 30 czerwca 2021 roku łączne saldo udzielonych przez Grupę pożyczek wynosiło 2 295 tys. zł (z czego kwota 11 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 1 190 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 1 079 tys. zł wraz z odsetkami naliczonymi.

Grupa udzieliła również pożyczek swoim pracownikom. Łączna kwota aktywów z tego tytułu wyniosła na koniec I półrocza 2021 roku 26 tys. zł.

Spółki w ramach Grupy nie udzielały pożyczek.

13. Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach

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 zwrotu zaliczki.

W poniższej tabeli zaprezentowano zestawienie zobowiązań warunkowych Grupy według stanu na poszczególne dni bilansowe:

Zobowiązania warunkowe	30.06.2021	31.12.2020
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek (InterRisk TU SA, VIG, PZU SA, STU Ergo Hestia SA, TU Euler Hermes SA, TUiR Allianz Polska SA, PKO BP)	12 170	12 270
Gwarancja bankowa zapłaty (Bank Gospodarstwa Krajowego)	1 659	1 659
Gwarancja należytego wykonania kontraktu (PKO BP, STU Ergo Hestia SA, AXA Ubezpieczenia TUiR SA, Credendo-Excess&Surety SA o. w Polsce)	89 602	89 617
Gwarancja opłacenia wadium(Uniqa, Hestia, TUW)	3 250	0
Udzielone poręczenie za zobowiązania	0	0*
Razem	106 681	103 546

*Korekta błędnej prezentacji w stosunku do opublikowanych danych w okresach poprzednich, było: „37 000”, winno być „0”

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

Na moment sporządzania niniejszego sprawozdania 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 Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeniowe Ergo Hestia S.A. (Gwarant) w wysokości 62 038 tys. zł poręczonej przez jednostki powiązane,
- 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/GSMR 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 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 wekslami).

Ponadto jednostki powiązane udzieliły jednostce zależnej SPC-2 poręczenia:

- udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego gwarancji zwrotu I części 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 31 czerwca 2021 roku zobowiązanie z tytułu zaliczki wynosiło 21 664 tys. zł netto i zostało zaprezentowane w zobowiązaniach w sytuacji finansowej) oraz II części zaliczki otrzymanej przez SPC-2 Sp. z o.o. na podstawie umowy zawartej dnia 11 grudnia 2020 roku tytułem Gwarancji udzielonej przez BGK do dnia 29 maja 2023 roku (tj. do dnia całkowitego zwrotu wypłaconej zaliczki) na rzecz Zamawiającego jako beneficjenta gwarancji, w kwocie 44 313 tys. zł.
- 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 2021 roku zobowiązanie z tytułu kredytu wynosiło 24 109 tys. zł i zostało zaprezentowane w zobowiązaniach w sytuacji finansowej).

Wszystkie w/w gwarancje udzielone dla „SPC-2” Sp. z o.o. zostały poręczone przez POZBUD S.A. do łącznej maksymalnej kwoty zaangażowania każdej z w/w instytucji, natomiast spółka Agnes S.A. poręczyła I jak i II część otrzymanej zaliczki do łącznej wysokości 44 313 tys. złotych.

Spółka dominująca 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 skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem nie wystąpiły inne należności warunkowe.

14. Opis wykorzystania przez Emitenta wpływów z przeprowadzonej emisji papierów wartościowych

W I półroczu 2021 roku Emitent nie emitował akcji, natomiast w dniu 27 maja 2021 roku doszła do skutku emisja 18.000 Obligacji serii B wyemitowanych przez POZBUD, o łącznej wartości 18.000.000 zł. Środki z emisji Emitent przeznaczył w pierwszej kolejności

na spłatę kredytów udzielonych przez PKO Bank Polski S.A. na rzecz POZBUD, które są jednocześnie zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach Spółki położonych w Słonawach. Pozostałe środki zostały przeznaczone na finansowanie ogólnych potrzeb korporacyjnych Jednostki dominującej. Więcej informacji na temat emisji Obligacji zaprezentowano w raportach bieżących nr 4/2021 z dnia 22 marca 2021 roku, nr 8/2021 z dnia 27 kwietnia 2021 roku, nr 13/2021 z dnia 25 maja 2021 roku oraz nr 14/2021 z dnia 27 maja 2021 roku.

15. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Grupa nie publikowała prognoz na 2021 rok.

16. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

Grupa posiadała zasoby finansowe – środki własne, kredyty obrotowe, limity faktoringowe oraz wyemitowane obligacje. Grupa zachowuje płynność finansową i reguluje swoje zobowiązania. Tym niemniej Zarząd Emitenta zwraca uwagę, że ze względu na specyfikę prowadzonej działalności, w szczególności budowlanej, istnieją okresy, kiedy fakturowanie zrealizowanych prac opóźnia się i możliwość otrzymania środków pieniężnych jest automatycznie odraczana. Z tego też względu Zarząd Emitenta prowadzi działania związane z zapewnieniem dodatkowego finansowania zabezpieczającego grupę pod kątem płynnościowym w przypadku opóźnień w fakturowaniu na realizowanych projektach. Poza tym Zarząd aktywnie poszukuje nowych źródeł finansowania w szczególności służących finansowaniu realizacji nowych projektów, w tym przede wszystkim związanych z modernizacją wagonów, a także prowadzi rozmowy związane z zapewnieniem płynności dla przyszłych realizacji dotyczących projektów z branży OZE. Dodatkowo, Zarząd Jednostki dominującej podejmuje działania mające na celu zbycia majątku nieprodukcyjnego, w szczególności zbędnych nieruchomości inwestycyjnych, które aktualnie generują wyłącznie koszty.

17. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych (w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności)

Emitent planuje w 2021 roku realizację inwestycji związanych z modernizacją i odtworzeniem potencjału w segmencie stolarki. Z ważniejszych planowanych nakładów inwestycyjnych należy wymienić:

- Przebudowa linii UC Matic, Conturex oraz CNC,
- Unowocześnienie posiadanego oprogramowania,
- Zakup szlifierki.

Poza tym w związku z zawarciem Porozumienia z Durapower, Zarząd pracuje nad określeniem i pozyskaniem docelowej lokalizacji przyszłego zakładu produkcyjnego. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie została podjęta decyzja w zakresie lokalizacji ani też sposobu finansowania nieruchomości przeznaczonej pod budowę fabryki baterii.

Zarząd Emitenta zakłada, że nakłady inwestycyjne w roku 2021 nie przekroczą poziomu amortyzacji.

18. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności

Główny wpływ na generowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej POZBUD w bieżącym roku roku miał poziom przychodów ze sprzedaży, wynikający z coraz większego tempa realizacji inwestycji pn. "Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS". Zdaniem Zarządu aktualne tempo prac budowlanych będzie dalej w sposób istotny wpływać na przychody grupy kapitałowej oraz jej wyniki.

W okresie pierwszego półrocza 2021 roku Jednostka dominująca dokonała sprzedaży posiadanych udziałów w spółce Fidato sp. z o.o., co wpłynęło w sposób dodatni na wynik skonsolidowany Grupy powodując zwiększenie przychodów finansowych o kwotę 942 tys. zł.

W ocenie Zarządu Jednostki dominującej, poza wyżej wskazanymi, w okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły inne czynniki i zdarzenia nadzwyczajne, w szczególności o nietypowym charakterze, mające wpływ na działalność podstawową Grupy, jej rynku oraz na wyniki osiągnięte przez Grupę w roku I półrocza 2021 r.

19. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności Emitenta, co najmniej do końca następnego półrocza

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

- koniunktura na rynku budowlanym i deweloperskim w Polsce i na świecie w kolejnych latach,
- tempo wzrostu zapotrzebowania na technologie skutkujące zmniejszeniem emisji CO₂, w tym na technologie związane z zarządzaniem generacją energii rozproszonej oraz rosnący niedobór ekonomiczny (brak dostaw węgla do elektrowni konwencjonalnych, w połączeniu z negatywnym wpływem na środowisko i spadającymi kosztami energii odnawialnej, tworzą nową dynamikę podaży i popytu na energię),
- nowelizacja prawa o Odnawialnych Źródłach Energii i prawa energetycznego,
- polityka dostawców energii w zakresie planowania potrzeb i przychylność na nowe rozwiązania, pozwalające na zapewnienie niezawodnych dostaw energii w odpowiedniej ilości i jakości przy wykorzystaniu pojawiających się technologii jakimi będą hybrydowe instalacje generacji energii (magazyny energii), przy jednoczesnym zabezpieczeniu przed czynnikami zakłócającymi, takimi jak coraz częściej występujące awarie niezmodernizowanych i przeciążonych sieci dystrybucyjnych,
- tempo ogłaszanych postępowań przetargowych w szczególności przez podmioty z grupy PKP oraz sprawne ich rozstrzygnięcie,
- terminowa realizacja podpisanego we wrześniu 2021 pierwszego kontraktu na naprawę 14 szt. wagonów osobowych,
- inflacja,
- wzrost kosztów, w tym cen surowców i półfabrykatów wykorzystywanych przez spółki z Grupy w ramach prowadzonej działalności,
- wielkość popytu krajowego w związku z ciągle niezaspokojonymi potrzebami lokalowymi oraz złym stanem technicznym istniejącej stolarki otworowej,
- sytuacja związana z pandemią COVID-19,

- polityka gospodarcza Państwa,
- polityka instytucji finansujących działalność Grupy, w szczególności w zakresie wspierania innowacji oraz nowych obszarów działalności spółek z Grupy,
- poziom stóp procentowych, który wpływa na koszt kapitału,
- dostępność wykwalifikowanych pracowników oraz koszty ich zatrudnienia oraz,
- dostępność partnerów i podwykonawców, posiadających odpowiednie zasoby gwarantujące prawidłową realizację pozyskiwanych kontraktów;
- kształtowanie się kursów walut,
- kondycja finansowa konkurencyjnych przedsiębiorstw i zamawiających,
- dostępność dofinansowania w ramach funduszy europejskich,
- stopa bezrobocia.

Czynniki wewnętrzne istotne dla rozwoju Spółki i jej Grupy Kapitałowej:

- jakość i stabilność kadry zarządzającej oraz pracowników,
- 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,
- zwiększanie wydajności zakładu w Słonawach, gwarantujące terminową realizację pozyskiwanych zleceń,
- redukcja kosztów stałych oraz wzmocnienie pozycji gotówkowej,
- budowa kompetencji w obszarach OZE i kolejowym (zatrudnianie specjalistów, szkolenia pracowników, zawieranie umów partnerskich).

25

Emitent realizuje strategię rozwoju przedstawioną interesariuszom w grudniu 2020 roku (opublikowana raportem bieżącym 55/2020). Jej założenia opierają się na dotychczasowej podstawowej działalności Grupy POZBUD, a także wskazują na dywersyfikację prowadzonej działalności. W najbliższej perspektywie Emitent zamierza położyć szczególny nacisk na rozwój w segmencie OZE oraz przemysł kolejowy.

Rynki aktywności – rynek stolarki otworowej

Spółka POZBUD S.A. będzie kontynuować produkcję towarów premium na rynku stolarki otworowej pod marką SLONAWY. Celem strategicznym na rok 2021 jest przekonfigurowanie oferty profili okiennych, wzmocnienie udziału Spółki w segmencie sprzedaży drzwi zewnętrznych oraz wznowienie działalności w segmencie sprzedaży drzwi wewnętrznych, co Emitent konsekwentnie realizuje. Zarząd POZBUD zakłada sukcesywne zwiększanie w omawianym segmencie działalności przychodów ze sprzedaży wyrobów gotowych do poziomu przekraczającego 100 mln zł rocznie w ciągu 5 lat (Zarząd Spółki zastrzega, że prezentowane dane nie stanowią prognozy ani szacunkowych wyników finansowych a stanowią jedynie odniesienie do aktualnych założeń Zarządu Spółki), w tym również poprzez wzmocnienie sprzedaży w kanale eksportowym oraz nawiązanie sojuszy z partnerami o zasięgu międzynarodowym.

Działania związane z realizacją strategii w tym zakresie:

W szczególności Zarząd Jednostki dominującej w ramach reorganizacji prowadzi pracę związane z uporządkowaniem i ustrukturyzowaniem struktury organizacyjnej zakładu produkcyjnego w Stonawach. Konieczne okazało się przemodelowanie kanałów dystrybucji wyrobów. Sprzedaż wyrobów odbywa się trzema kanałami:

- dealerzy – obecnie funkcjonujący, jednak w ograniczonym geograficznie zakresie. Jednostka dominująca prowadzi działania zmierzające do pozyskania nowych partnerów, którzy będą realizować określone plany przyczyniając się do coraz większego wykorzystywania posiadanych mocy produkcyjnych,
- ekskluzywne inwestycje developerskie, do których Emitent dostarcza wyroby zapewniając obsługę montażową. Zdaniem Zarządu Emitenta ten sektor wydaje się najbardziej perspektywiczny, a z oczywistych przyczyn daje on możliwość lokowania relatywnie dużego wolumenu stosunkowo jednorodnych wyrobów. Dotychczas podjęte działania potwierdzają tę tezę, a ilość pozyskiwanych zamówień jest na tym etapie zadowalająca. W związku z przejściem kontroli nad spółką Agnes S.A. wprowadzony został do tego segmentu odpowiedni nadzór budowlany umożliwiający zapewnienie terminowości realizacji i ograniczenie roszczeń od strony generalnych wykonawców i inwestorów ze względu na bieżące zarządzanie procesem budowlanym,
- pozyskanie partnera - odbiorcy ustandaryzowanych wyrobów drewnianych 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. Dotychczasowe uzgodnienia zapewniają systematyczny wzrost wolumenów realizowanej sprzedaży do tego kontrahenta.

26

Z punktu widzenia Jednostki Dominującej bardzo istotne jest stopniowe rozwijanie i zwiększanie udziału w sprzedaży produkcji wyrobów aluminiowych, których na dzień dzisiejszy udział w wolumenie sprzedaży jest marginalny. W tym celu Zarząd podjął rozmowy z podmiotem zewnętrznym na temat zasad współpracy w tym zakresie.

W związku z dynamicznie zmieniającą się sytuacją rynkową oraz z realizowaną strategią, zmierzającą do uporządkowania struktury Grupy, w związku z przeprowadzeniem działań reorganizacyjnych, Zarząd prowadzi ponownie, analizy związane z zasadnością wydzielenia działalności produkcyjnej związanej ze stolarką otworową do nowego podmiotu i stworzenie struktury holdingowej Grupy Kapitałowej POZBUD. Po zamknięciu działań analitycznych, Zarząd podejmie decyzję w tym zakresie.

Rynki aktywności – rynek specjalistycznych usług budowlanych

Spółka, poprzez podmioty zależne – SPC2 Sp. z o.o. oraz AGNES S.A. ma znaczący udział w realizowanym dla PKP PLK S.A. kontrakcie "Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS". Celem strategicznym Spółki jest uzyskanie założonych parametrów finansowych na realizowanym zgodnie z harmonogramem do roku 2023 kontrakcie, uzyskanie referencji umożliwiających kontynuowanie działalności w segmencie budowy infrastruktury światłowodowej. Jednocześnie Zarząd nie wyklucza udziału w postępowaniach przetargowych związanych z udzieleniem zamówień w innych segmentach budownictwa infrastrukturalnego.

Działania związane z realizacją strategii w tym zakresie:

Terminowa realizacja kontraktu dotyczącego budowy systemu ERTMS/GSM-R dla PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. jest kluczowa zarówno z punktu widzenia Zamawiającego, Interesariuszy, ale też samej Grupy POZBUD. Kontrakt ten jest ogromną szansą 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 było przejście kontroli nad spółką Agnes S.A., która do tej pory była kluczowym podwykonawcą spółki zależnej 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 leżących po stronie Grupy Emitenta, które mogłyby wpłynąć na prawidłową realizację kontraktu.

Początkowo mająca rozpocząć działalność na rynku budownictwa hydrotechnicznego spółka POZBUD Inwestycje Sp. z o.o. zostanie przekierowana do segmentu OZE, z uwagi na jego dynamiczny rozwój. Nie wyklucza to zaangażowania Grupy Emitenta w podjęcie działalności specjalistycznej w zakresie budownictwa hydrotechnicznego, po pozyskaniu do współpracy partnera posiadającego odpowiednie doświadczenie oraz zaplecze biznesowe w zakresie planowanego obszaru działalności. Jest to obszar wymagający przeprowadzenia wielu inwestycji, w których udział może wziąć również Grupa Emitenta.

Rynki aktywności – Rynek deweloperski

Zarząd Jednostki dominującej nie wyklucza realizacji projektów deweloperskich w przyszłości, w przypadku uzasadnienia biznesowego takiej decyzji.

27

Rynki aktywności – Nowe branże

Zarząd podejmuje działania zmierzające do dalszej dywersyfikacji zakresu działalności, w tym na branżę przemysłu elektromaszynowego oraz odnawialnych źródeł energii, nie wykluczając dokonania w przyszłości celowych akwizycji.

Działania związane z realizacją strategii w tym zakresie:

- Jednostka dominująca nawiązała współpracę z Partnerem, z którym w ramach tworzonych konsorcjów bierze udział w ogłaszanych przez PKP Intercity S.A. postępowaniach na modernizację i przegląd wagonów. Buduje kompetencje umożliwiające realizację kontraktów związanych z modernizacją taboru kolejowego, w tym: naprawa i modernizacja wagonów osobowych i towarowych, lokomotyw elektrycznych oraz cystern na paliwa płynne, serwis i przeglądy taboru kolejowego na poziomie P3, P4 i P5, remonty i naprawa zestawów kołowych oraz naprawa i modernizacja wózków w zakresie układów hamulcowych z systemem okładzin ściernych na hamulce tarczowe, dostosowane do odpowiednich prędkości, a w dalszej perspektywie również budowę własnego taboru i wynajem floty wagonowej. Pierwsza umowa w tym zakresie została zawarta w dniu 10 września 2021 roku – szczegóły dotyczące umowy zostały opisane w raporcie bieżącym numer 28/2021 z dnia 10 września br.,
- W sierpniu 2020 roku Zarząd Emitenta podjął działania wynikające z decyzji o wejściu na rynek odnawialnych źródeł energii. Emitent realizuje strategię w tym zakresie poprzez spółki zależne – POZBUD OZE Sp. z o.o., POZBUD Inwestycje Sp. z o.o. (przekierowane z segmentu budowlanego do OZE z uwagi na dynamiczny rozwój działalności Grupy w tym segmencie) oraz FARADISE S.A. oraz bezpośrednio angażując się w nawiązywanie współpracy z Partnerami. Przedmiotem działalności spółki jest m.in. realizacja projektów deweloperskich w zakresie przygotowania farm wiatrowych i fotowoltaicznych. Obecnie spółka POZBUD OZE prowadzi prace przygotowawcze nad ofertą, obejmujące m.in.: kompleksowe projektowanie, przygotowanie i

wykonawstwo kompletnej infrastruktury instalacji dla przemysłu energetycznego, w tym przygotowanie pełnej dokumentacji w fazie pre-inwestycyjnej, fazie inwestycyjnej; przeprowadzenie procedur odbiorowych i uruchomieniowych; w fazie rozruchu oraz zarządzanie projektem i nadzór nad realizacją na wszystkich etapach wraz z magazynowaniem energii; doradztwo techniczne w zakresie infrastruktury dla odnawialnych źródeł energii; usługi serwisowe obiektów energetycznych (OZE), w tym systemy monitoringu i diagnostyki stanu technicznego instalacji oparte o transmisję danych i ich retencję w standardzie Industry 4.0. W dniu 21 września 2021 roku Jednostka Dominująca zawarła z Durapower Holdings PTE LTD z siedzibą w Singapurze oraz Elmodis Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie Porozumienie w zakresie podjęcia przez Durapower i Jednostkę dominującą wspólnego przedsięwzięcia w ramach spółki celowej, polegającego na uruchomieniu produkcji baterii litowo-jonowych (dalej „Produkty”) na terenie Polski oraz możliwości i zasad zastosowania produktów i usług dostarczanych przez Elmodis przy wdrożeniu procesów zarządzania bateriami i energią ze źródeł rozproszonych, o czym Emitent informował raportem bieżącym 30/2021 w dniu 22 września 2021 roku.

Zarządzanie

Zarząd POZBUD S.A. do końca 2021 roku będzie kontynuować realizację strategii przyjętej w grudniu 2020 roku i działania podjęte w I kwartale 2021 roku, zmierzające do wdrożenia systemów zarządzania w Spółce i Grupie Kapitałowej, opartych o nowoczesną infrastrukturę IT, zapewniającą stały dostęp do bieżących i aktualnych danych zarządczych. Jednocześnie Zarząd Spółki planuje kontynuować reorganizację systemów zarządzania zakładem produkcyjnym w Słonawach, w celu dalszego podnoszenia efektywności procesów produkcji oraz zarządzania dostępnymi aktywami i zasobami.

Działania związane z realizacją strategii w tym zakresie:

Zarząd przeprowadził w Grupie prace wdrożeniowe w zakresie budowy systemów IT zwiększających bezpieczeństwo danych i będących podstawą do nowoczesnego zarządzania zasobami. W zakładzie produkcyjnym zainstalowano nowoczesny system kontroli dostępu. Rozpoczęto również działania związane z wdrożeniem oprogramowania służącego do prowadzenia szczegółowego rozliczania kosztów produkcji.

Stabilność finansowa

Celem strategicznym Zarządu Spółki dominującej jest reorganizacja zadłużenia finansowego, zapewnienie stabilności finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej poprzez poprawę kluczowych wskaźników finansowych, kontynuację i nawiązanie współpracy z wiarygodnymi instytucjami finansowymi oraz optymalizację wykorzystania posiadanych aktywów, w tym przeprowadzenie racjonalnych dezinwestycji nieruchomości nie znajdujących zastosowania w prowadzonej działalności gospodarczej.

Działania związane z realizacją strategii w tym zakresie:

Jednostka dominująca dysponuje kilkoma nieruchomościami inwestycyjnymi. Biorąc pod uwagę poziom zadłużenia jednostki dominującej rozpoczęliśmy 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. 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.

Odpowiedzialny biznes

Celem strategicznym Zarządu Spółki jest zrównoważony rozwój działalności Grupy Kapitałowej POZBUD z uwzględnieniem optymalnego wykorzystania zasobów Spółki i środowiska, w którym prowadzi działalność gospodarczą. Poszanowanie dla otoczenia, środowiska oraz partnerów i wzajemnych zobowiązań jest podstawową wartością Zarządów i Pracowników Grupy POZBUD.

Działania związane z realizacją strategii w tym zakresie:

Zarząd Jednostki dominującej przygotowuje program działań w tym zakresie, który zostanie wdrożony po przeprowadzeniu kluczowych działań związanych z reorganizacją. Jednocześnie, podczas każdorazowo wdrażania nowych przedsięwzięć na każdym szczeblu funkcjonowania Grupy, poddawany jest analizie aspekt środowiskowy związany z planowanymi działaniami. Realizację strategii w tym zakresie stanowi zwrot Grupy w kierunku segmentu OZE oraz przemysłu kolejowego.

20. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego Grupą Kapitałową

Grupa Emitenta zmierza w kierunku ustanowienia struktury holdingowej i specjalizacji spółek Grupy w poszczególnych segmentach operacyjnych. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej są spójne z realizowaną strategią Grupy, ogłoszoną raportem bieżącym 55/2020 w grudniu 2020 roku. We wrześniu 2021 roku poszerzony został skład Zarządu w związku z planowanym zaangażowaniem w nowe segmenty biznesowe jak również wzmocniono kluczowe obszary biznesowe zatrudniając osoby doświadczone, które swoim dotychczasowym działaniem dają rękojmię prawidłowej realizacji kierunków rozwoju obranych przez Zarząd.

29

21. Umowy zawarte między POZBUD S.A. oraz jednostkami zależnymi, a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie

Nie wystąpiły.

22. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu

Na dzień przekazania niniejszego raportu śródrocznego za I półrocze 2021 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 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.

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.

Na dzień bilansowy skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2021 roku
w zakresie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu POZBUD S.A.:

Akcjonariusz	Ilość akcji	udział akcji w kapitale zakładowym	Ilość głosów	udział głosów w ogólnej liczbie głosów
Łukasz Fojt	11 905 113	26,55%	11 905 113	24,43%
Wojciech Ziółkowski	6 321 910	14,10%	6 321 910	12,97%
Wojciech Wika-Czarnowski	5 444 016	12,14%	9 338 016	19,16%
NN OFE + NN DFE	7 425 330	16,56%	7 425 330	15,24%
Pozostali	13 740 400	30,65%	13 740 400	28,20%
OGÓŁEM	44 836 769	100,00%	48 730 769	100,00%

W okresie sprawozdawczym miały miejsce dwie zmiany w obszarze akcjonariatu, o których informowało Emitenta Nationale - Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. (NN PTE):

- po transakcjach zawartych w dniu 6 czerwca 2021 roku: zawiadomienie o zwiększeniu łącznego stanu posiadania akcji Spółki przez Fundusze zarządzane przez NN PTE do 7.073.445 akcji, uprawniających do wykonania 14,52% ogólnej liczby głosów i stanowiących 15,78% w kapitale zakładowym POZBUD S.A. (raport bieżący 16/2021 z dnia 11 czerwca 2021 roku);
- po transakcjach zawartych w dniu 28 czerwca 2021 roku: zawiadomienie o zwiększeniu łącznego stanu posiadania akcji Spółki przez Fundusze zarządzane przez NN PTE do 7.425.330 akcji, uprawniających do wykonania 15,24% ogólnej liczby głosów i stanowiących 16,56% w kapitale zakładowym POZBUD S.A. (raport bieżący 19/2021 z dnia 5 lipca 2021 roku).

30

Stan na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji

Po okresie sprawozdawczym, do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji miały następujące zmiany:

- w dniu 7 lipca 2021 roku Andrzej Raubo - Wiceprezes Zarządu poinformował o zwiększeniu zaangażowania w akcje POZBUD S.A. do 457.433 sztuk, uprawniających do wykonania 0,94% ogólnej liczby głosów i stanowiących 1,02% w kapitale zakładowym POZBUD S.A. (raport bieżący 20/2021 z dnia 7 lipca 2021 roku);
- zmiany w zakresie akcjonariatu: w dniu 29 lipca 2021 roku nastąpiły transakcje na znacznych pakietach akcji Emitenta, w ramach których: znaczny pakiet akcji w liczbie 5.425.174 akcji POZBUD (stanowiących 12,10% w kapitale zakładowym i 11,13% w ogólnej liczbie głosów) sprzedał Pan Wojciech Ziółkowski (po transakcji posiada 896.736 akcji zwykłych stanowiących 2% w kapitale zakładowym i 1,84% w ogólnej liczbie głosów). Sprzedaży pakietu akcji dokonał również Pan Wojciech Wika – Czarnowski, który zbył wszystkie akcje Emitenta, tj: 1.550.016 akcji zwykłych na okaziciela oraz 3.894.000 akcji imiennych uprzywilejowanych (stanowiących łącznie 12,14% w kapitale zakładowym i 19,16% w ogólnej liczbie głosów). Ww. akcje Emitenta nabył Pan Andrzej Raubo, zwiększając swoje zaangażowanie w akcje Spółki do 11.326.623 akcji stanowiących 25,26% w kapitale zakładowym i 31,23% w ogólnej liczbie głosów).

Tym samym na dzień zatwierdzenia raportu śródrocznego za I półrocze 2021 roku do publikacji, przedstawia poniższa tabela w zakresie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu POZBUD S.A.:

Akcyonariusz	Ilość akcji	udział akcji w kapitale zakładowym	Ilość głosów	udział głosów w ogólnej liczbie głosów
Łukasz Fojt	11 905 113	26,55%	11 905 113	24,43%
Andrzej Raubo	11 326 623	25,26%	15 220 623	31,23%
NN OFE + NN DFE	7 425 330	16,56%	7 425 330	15,24%
Pozostali	14 179 703	31,63%	14 179 703	29,10%
OGÓLEM	44 836 769	100,00%	48 730 769	100,00%

23. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta (dla każdej osoby oddzielnie)

Ilość akcji Emitenta, będących w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej **na dzień 30 czerwca 2021 roku:**

Zarząd

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

Rada Nadzorcza

Akcyonariusz	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Wojciech Prentki	Sekretarz Rady Nadzorczej	4 606	4 606	0,01%	4 606	0,01%
Jacek Tucharz	Członek Rady Nadzorczej	4 400	4 400	0,01%	4 400	0,01%
Wojciech Wika-Czarnowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	5 444 016	5 444 016	12,14%	9 338 016	19,16%

Według najlepszej wiedzy posiadanej przez Spółkę pozostali członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie posiadali na dzień 30 czerwca 2021 roku akcji POZBUD S.A.

Ilość akcji Emitenta, będących w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej **na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji:**

Zarząd

Akcjonariusz	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Łukasz Fojt	Prezes Zarządu	11 905 113	11 905 113	26,55%	11 905 113	24,43%
Paweł Piotrowski	Wiceprezes Zarządu	4 000	4 000	0,01%	4 000	0,01%

Rada Nadzorcza

Akcjonariusz	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Wojciech Prentki	Sekretarz Rady Nadzorczej	4 606	4 606	0,01%	4 606	0,01%
Jacek Tucharz	Członek Rady Nadzorczej	4 400	4 400	0,01%	4 400	0,01%
Andrzej Raubo	Przewodniczący Rady Nadzorczej	11 326 623	11 326 623	25,26%	15 220 623	31,23%

32

Według najlepszej wiedzy posiadanej przez Spółkę pozostali członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadali akcji POZBUD S.A. nie posiadają akcji POZBUD S.A.

24. Informacje o znanych Emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Zarząd Emitenta nie posiada informacji o istnieniu umów (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

25. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta, wraz z opisem tych uprawnień

Jednostka dominująca ani jednostka zależna nie emitowały papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki.

26. Informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje które są istotne

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie występują zdarzenia i informacje mające istotny wpływ na sytuację kadrową, majątkową i finansową Grupy. Emitent na bieżąco realizuje zaciągnięte zobowiązania.

**OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZAWIERAJĄCEGO SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Zarząd spółki pod firmą POZBUD Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej POZBUD zawierające skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe POZBUD S.A. za okres 6 miesięcy, zakończony 30 czerwca 2021 roku i dane porównywalne zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową POZBUD Spółka Akcyjna oraz Grupy Kapitałowej POZBUD i ich wyniki finansowe.

Ponadto Zarząd spółki pod firmą POZBUD Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu oświadcza, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej POZBUD za I półrocze 2021 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej POZBUD, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Poznań, dnia 30 września 2021 roku

33

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
30 września 2021 roku	Łukasz Fojt	Prezes Zarządu POZBUD S.A.	
30 września 2021 roku	Michał Ulatowski	Wiceprezes Zarządu POZBUD S.A.	
30 września 2021 roku	Paweł Piotrowski	Wiceprezes Zarządu POZBUD S.A.	