

Pozbud T&R Spółka Akcyjna

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2010

Luboń, dnia 8 marca 2011 roku

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Roczne sprawozdanie finansowe POZBUD T&R S.A. z siedzibą w Luboniu zostało sporządzone zgodnie z następującymi przepisami:

- Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o Rachunkowości (Dz. U. z 2009r. Nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku Nr 33 poz. 259),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2005 roku Nr 209 poz. 1743 wraz ze zmianami, ost. zm. Dz. U. z 2009 roku Nr 33 poz. 260),

Przy sporządzaniu rocznego sprawozdania przyjęto metody i zasady rachunkowości zgodne z polityką rachunkowości obowiązującą w Spółce.

I.1. Nazwa (firma) i siedziba, wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru, podstawowy przedmiot działalności emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) oraz wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez rynek GPW.

Nazwa (firma):	Pozbud T&R Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Województwo siedziby:	Wielkopolskie
Siedziba:	Luboń
Adres siedziby:	62-031 Luboń, ul. Przemysłowa 8
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
Klasyfikacja przyjęta przez rynek GPW:	Przemysł materiałów budowlanych Rynek Podstawowy 5 PLUS

I.2. Wskazanie czasu trwania emitenta, jeżeli jest oznaczony.

Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

I.3. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne.

Roczne sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, a prezentowane dane porównywalne są za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.

I.4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku skład osobowy Zarządu Emitenta przedstawiał się następująco:

- | | |
|---------------------|-----------------------|
| - Tadeusz Andrzejak | – Prezes Zarządu, |
| - Roman Andrzejak | – Wiceprezes Zarządu, |

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład osobowy Zarządu emitenta przedstawia się następująco:

- | | |
|---------------------|----------------------|
| - Tadeusz Andrzejak | – Prezes Zarządu, |
| - Roman Andrzejak | – Wiceprezes Zarządu |

Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta jest następujący:

- Wojciech Prentki - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Bartosz Andrzejak - członek Rady Nadzorczej,
- Marek Tomaszewski - członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Komer - członek Rady Nadzorczej, od 07.01.2010r.
- Edward Kozicki - członek Rady Nadzorczej, od 07.01.2010r.

I.5. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zawierają dane łączne – jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

W skład przedsiębiorstwa Emitenta nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

I.6. Wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą, współnikiem jednostki współzależnej lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Emitent nie jest jednostką dominującą, współnikiem jednostki współzależnej lub znaczącym inwestorem wobec innych podmiotów, Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

I.7. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie spółek – wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia.

Emitent nie połączył się z innym podmiotem, przedstawione sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone za okres, w którym nastąpiłoby połączenie.

I.8. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości, gdyż nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez niego działalności.

I.9. Stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych, zostało zamieszczone w dodatkowej notcie objaśniającej.

Sprawozdanie finansowe podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych. Różnice nie wynikały ze zmiany polityki rachunkowości a stanowią jedynie dodatkowe ujawnienie w bilansie rozliczeń międzyokresowych z tytułu niezakończonych umów budowlanych. Zestawienie różnic i ich objaśnienie zostało zamieszczone w dodatkowych notach objaśniających, nota I.1.22.

I.10. Wskazanie, czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub danych porównywalnych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata 2009 i 2010.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nie wyraził zastrzeżeń w opiniach z badania sprawozdań finansowych za 2009 rok.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych przeprowadził badanie sprawozdania finansowego za 2010 roku i nie przedstawił żadnych zastrzeżeń.

I.11. Poziom zaokrągleń

Sprawozdanie finansowe sporządzono w zaokrągleniu do tysięcy złotych. Przyjęto taki poziom zaokrągleń, gdyż zdaniem Zarządu nie zniekształci to obrazu Spółki w sprawozdaniu, a może przyczynić się do lepszego wypełnienia postulatów jasnego i rzetelnego zaprezentowania sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

I.12. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych.

a) Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, a także kosztu modernizacji, rozbudowy, adaptacji itp. w zakresie istniejących obiektów, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową według okresu użytkowania.

Środki trwałe w budowie, grunty i dzieła sztuki nie podlegają amortyzacji.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są wg stawki 20%.

b) Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych na podstawie, których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od okresu pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego amortyzowane są przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się tak, jak dla środków trwałych.

c) Aktywa finansowe

Inwestycje długoterminowe (nieruchomości) wycenia się według ceny nabycia.

d) Zapasy

Materiały – wycenia się wg ceny zakupu wg metody FIFO, pierwsze weszło, pierwsze wyszło. Stan zapasów na dzień bilansowy, ustala się w drodze spisu z natury. Zapasy aktywowane obejmują surowce, okucia, szkło, farby i lakiery przeznaczone na potrzeby produkcji.

Produkcja niezakończona – wycenia się w koszcie materiałów bezpośrednich wycenionych wg ceny zakupu.

Wyroby gotowe – wycenia się wg kosztu wytworzenia ustalonego na podstawie poniesionych kosztów bezpośrednich (materiały i robocizna) oraz pośrednich (wydziałowych) skalkulowanych w następujący sposób:

- materiały bezpośrednio ustalone na podstawie skalkulowanego zużycia surowców, materiałów i okuć wycenionych wg ceny zakupu,
- robocizna bezpośrednia – wyliczone wskaźnikiem narzutu kosztów wynagrodzeń z narzutami (składki ubezpieczenia społecznego) pracowników bezpośrednio zatrudnionych przy produkcji do kosztów materiałów bezpośrednich,

- koszty wydziałowe - wyliczone wskaźnikiem narzutu kosztów wydziałowych do kosztów robocizny bezpośredniej.

Do wyceny wartości materiałów nie dolicza się kosztów zakupu, które w przypadku poniesienia zalicza się bezpośrednio w koszty.

e) Należności

Należności wykazywane są w bilansie w wartości netto (tj. pomniejszone są o odpisy aktualizujące na należności nieściągalne).

f) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu.

g) Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zapasowy wykazywany jest w wartości nominalnej wynikającej z:

- uchwał o przekazaniu zysku na kapitał zapasowy,
- nadwyżki środków uzyskanych z emisji akcji ponad kwotę przekazaną na kapitał akcyjny.

h) Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Spółka nie tworzy rezerwy na następujące zobowiązania, ponieważ skala wysokości jest nieznaczna i nie ma wpływu na poziom istotności w sprawozdaniu finansowym:

- rezerwa na nagrody jubileuszowe,

i) Zobowiązania

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

j) Bierne rozliczenia międzyokresowe

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości wiarygodnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

k) Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic

przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie lub zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

l) Przychody z tytułu umów o budowę

Przychody z wykonania niezakończonych usług objętych umową o budowę, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się, na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten, jak również przewidywane całkowite koszty wykonania usługi za cały czas jej realizacji, można ustalić w sposób wiarygodny.

Przychody z wykonania niezakończonych usług w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego - po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w ubiegłych okresach sprawozdawczych - ustala się proporcjonalnie do stopnia jej zaawansowania. Stopień zaawansowania usługi mierzy się udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi.

Jeżeli stopień zaawansowania niezakończonych usług lub przewidywany, całkowity koszt jej wykonania nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

Poprawność przyjętych metod ustalania stopnia zaawansowania usługi, a także przewidywanych całkowitych przychodów z wykonania usługi, powinna być przez Spółkę, nie później niż na dzień bilansowy, zweryfikowana. Spowodowane weryfikacją korekty wpływają na wynik finansowy Spółki tego okresu sprawozdawczego, w którym przeprowadzono weryfikację.

Bez względu na zastosowany sposób ustalania przychodów, przewidywane straty związane z wykonaniem usług objętych umową wpływają na wynik finansowy Spółki w okresie, w którym Spółka uzyska informacje o tych przewidywanych stratach.

m) Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik z działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego brutto. Spółka stosuje wariant kalkulacyjny rachunku zysków i strat.

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

W przypadku Spółki przychody ze sprzedaży produktów obejmują sprzedaż wyprodukowanej przez spółkę stolarki otworowej, usług jej montażu oraz usług budowlanych.

Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów i materiałów odbiorcy.

Wartością sprzedanych towarów i materiałów jest ich cena nabycia współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody związane ze zbyciem rzeczowych składników majątku trwałego, zawiązywaniem i rozwiązywaniem rezerw oraz niezwiązane bezpośrednio z działalnością podstawową a mające wpływ na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. W Spółce głównie do przychodów finansowych zalicza się uzyskane odsetki od lokat bankowych, a do kosztów finansowych głównie zalicza się odsetki od kredytów pożyczek i leasingów.

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami wynikającymi ze zdarzeń losowych.

I.13. Wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i danymi porównanymi, w stosunku do euro, ustalonych przez Narodowy Bank Polski:

a) kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu

Kurs 1 EURO obowiązujący w dniu 31.12.2009 wynosił 4,1082 PLN (tabela 255/A/NBP/2009)

Kurs 1 EURO obowiązujący w dniu 31.12.2010 wynosił 3,9603 PLN (tabela 255/A/NBP/2010)

b) kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, a w uzasadnionych przypadkach – obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień danego okresu i ostatni dzień okresu go poprzedzającego

Kurs średni 1 EURO w okresie od 01.01.2009 do 31.12.2009 wyniósł: 4,3406 PLN

Kurs średni 1 EURO w okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010 wyniósł: 4,0044 PLN

c) najwyższy i najniższy kurs w każdym okresie

Najwyższy kurs 1 EURO w okresie od 01.01.2009 do 31.12.2009 wyniósł 4,8999 PLN

Najniższy kurs 1 EURO w okresie od 01.01.2009 do 31.12.2009 wyniósł 3,9170 PLN

Najwyższy kurs 1 EURO w okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010 wyniósł 4,1770 PLN

Najniższy kurs 1 EURO w okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010 wyniósł 3,8356 PLN

I.14. Wskazanie co najmniej podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego i danych porównywalnych, przeliczonych na euro, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia.

Wybrane dane finansowe są przeliczane zgodnie z par. 85 ust. 2 RMF w sprawie informacji bieżących i okresowych tj. według następujących zasad:

- 1) poszczególne pozycje bilansu przelicza się na złote lub euro według średniego kursu obowiązującego na dany dzień bilansowy, ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski;
- 2) poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przelicza się na złote lub euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego

miesiąca roku obrotowego, a w uzasadnionych przypadkach — obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień danego okresu i ostatni dzień okresu go poprzedzającego.

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2010 - 31.12.2010 / 2010		01.01.2009 - 31.12.2009 / 2009	
	tPLN	tEUR	tPLN	tEUR
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	96 580	24 118	69 300	15 965
Zysk (strata) ze sprzedaży	15 046	3 757	13 381	3 083
Zysk (strata) netto	8 004	1 999	6 444	1 485
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 604	2 398	7 732	1 781
Aktywa obrotowe	65 910	16 643	28 470	6 930
Aktywa ogółem	123 565	31 201	70 909	17 260
Kapitał zakładowy	23 378	5 903	18 378	4 473
Kapitał własny	73 132	18 466	41 860	10 189
Zobowiązania długoterminowe	10 023	2 531	9 357	2 278
Zobowiązania krótkoterminowe	31 134	7 862	18 766	4 568
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	285	71	7 103	1 636
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-16 163	-4 036	-12 312	-2 836
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	37 524	9 371	6 200	1 428
Przepływy pieniężne netto - razem	21 646	5 406	992	229

I.15. Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych, dotyczących co najmniej kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto, oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości – zgodnie z § 7 ust. 1 Rozporządzenia ministra finansów z dnia 19 lutego 2009 r. o sprawozdaniach finansowych w prospekcie.

Różnice między polskimi a międzynarodowymi standardami rachunkowości.

Emitent stosuje zasady rachunkowości zgodne z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2009, nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami).

Emitent dokonał wstępnej identyfikacji obszarów różnic między przyjętymi przez Emitenta polskimi zasadami rachunkowości, a zasadami określonymi przez MSR oraz dokonał wstępnej analizy potencjalnych różnic w wartościach kapitału własnego i wyniku finansowego netto wykazanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym i w sprawozdaniu finansowym, jakie zostałyby sporządzone zgodnie z MSR, wykorzystując w tym celu najlepszą wiedzę o obowiązujących standardach i ich interpretacjach oraz zasadach rachunkowości, które miałyby zastosowanie przy sporządzaniu sprawozdania zgodnego z MSR.

W wyniku przeprowadzenia powyższych analiz nie stwierdzono istnienia obszarów, w których występowałyby istotne różnice pomiędzy stosowanymi przez Emitenta zasadami rachunkowości a zasadami, jakie byłyby stosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnego z MSR. Nie stwierdzono istnienia zasad, które powodowałyby istotne różnice w danych dotyczących kapitału własnego oraz wyniku finansowego netto.

Biorąc pod uwagę wstępny charakter przeprowadzonych analiz, Zarząd Emitenta zdecydował się nie publikować różnic między danymi niniejszego sprawozdania finansowego a danymi, które wynikałyby ze sprawozdania finansowego sporządzonego według MSR. Zdaniem Zarządu Emitenta byłoby obarczone ryzykiem niepewności analizowanie, wnioskowanie oraz szacowanie wartości różnic w danych bez sporządzenia kompletnego sprawozdania według MSR.