



POZBUD T&R S.A.
ul. Przemysłowa 8
62-031 Luboń
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

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

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu

VIII Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy: **23 377 845,00 PLN** wpłacony w całości

INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Raport kwartalny POZBUD T&R S.A. za III kwartał 2011 roku nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 01 stycznia 2011 do 30 września 2011 oraz dane porównawcze za okres od 01 stycznia 2010 do 30 września 2010 zostało sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów:

- Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o Rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku Nr 33 poz. 259, z późniejszymi zmianami)
- Rozporządzenia 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 późniejszymi zmianami,

oraz przyjętej polityki rachunkowości Spółki. W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie zmieniała zasad rachunkowości oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Ciągłość zasad rachunkowości i porównywalność sprawozdań finansowych

Przyjęte zasady rachunkowości stosowane są w sposób ciągły, z dokonaniem w kolejnych okresach sprawozdawczych jednakowego grupowania operacji gospodarczych, wyceny aktywów i pasywów, w tym także dokonywaniem odpisów amortyzacyjnych i umorzeniowych, ustalaniem wyniku finansowego i sporządzaniem sprawozdań finansowych tak, aby w kolejnych okresach sprawozdawczych informacje z nich wynikające były porównywalne. Zasady rachunkowości i metody wyceny przedstawiają się następująco:

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.



POZBUD T&R S.A.
ul. Przemysłowa 8
62-031 Luboń
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

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

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu

VIII Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy: **23 377 845,00 PLN wpłacony w całości**

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową według okresu użytkowania. Środki trwałe o wartości początkowej do 3 500 zł netto odpisywane są w koszty jednorazowo.

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

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są wg stawki 20%.

Aktywa finansowe

Inwestycje długoterminowe (Nieruchomości) wycenia się według ceny nabycia.

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 bezpośrednie 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.

Należności

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

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.

Kapitał własny

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

Kapitał zapasowy wykazany został w wartości nominalnej wynikającej z:

- uchwał o przekazaniu zysku na kapitał zapasowy



POZBUD T&R S.A.
ul. Przemysłowa 8
62-031 Luboń
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

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

KRS: **0000284164**

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

Kapitał zakładowy: **23 377 845,00 PLN wpłacony w całości**

- **nadwyżki środków**

uzyskanych z emisji akcji ponad kwotę przekazaną na kapitał akcyjny. *Rezerwy na zobowiązania*

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

Spółka nie tworzy rezerwy na następujące zobowiązania,:

- rezerwa na nagrody jubileuszowe,

- rezerwa na wynagrodzenia z tytułu niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych.

ponieważ skala wysokości jest nieznaczna i nie ma wpływu na poziom istotności w sprawozdaniu finansowym

Zobowiązania

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

Bierne rozliczenia międzyokresowe

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

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 są 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.

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.



POZBUD T&R S.A.
ul. Przemysłowa 8
62-031 Luboń
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

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

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu

VIII Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy: **23 377 845,00 PLN wpłacony w całości**

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.

Waluta sprawozdania finansowego

Dane finansowe zostały przedstawione w tysiącach złotych (tysiącach EURO).

Zasady przeliczania danych finansowych na EURO

a) Wybrane pozycje bilansu zaprezentowane w raporcie w walucie EURO przeliczono według średniego kursu EURO z dnia 30 września 2011 roku – odpowiednio wg tabeli nr 190/A/NBP/2011 z 30.09.2011 roku tj. 1 EURO = 4,4112 PLN i tabeli nr 191/A/NBP/2010 z 30 września 2010 roku tj. 1 EURO = 3,9870 PLN.

b) Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przeliczono na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów dla EURO, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego – odpowiednio dla danych za III kwartał 2011 roku przyjęto średni kurs 1 EURO = 4,0413 PLN, natomiast za okres III kwartału 2010 roku przyjęto średni kurs 1 EURO = 4,0027 PLN.

2. Istotne zmiany wielkości szacunkowych, w tym informacje o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

a. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.

Cel utworzenia rezerwy	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 30.09.2011
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	684 tys. PLN	195 tys. PLN	182 tys. PLN		697 tys. PLN



POZBUD T&R S.A.
ul. Przemysłowa 8
62-031 Luboń
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

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

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu

VIII Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy: **23 377 845,00 PLN** wpłacony w całości

dochodowego					
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	313 tys. PLN	59 tys. PLN	75 tys. PLN		297 tys. PLN
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	20 tys. PLN	10 tys. PLN	20 tys. PLN		10 tys. PLN
Rezerwa na świadczenie emerytalne	9 tys. PLN				9 tys. PLN
Rezerwa na premię dla Zarządu	152 tys. zł		152 tys. zł		

b. Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów

Składniki aktywów	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 30.09.2011
Należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	125 tys. PLN	167 tys. PLN		19 tys. PLN	273 tys. PLN
Należności z tytułu odszkodowań		220 tys. PLN			220 tys. PLN

3. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

W okresie III kwartału 2011 r. w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego nastąpił spadek przychodów ze sprzedaży Spółki, co było związane ze zmianą profilu oferowanego portfela produktów, w którym udział segmentu dotyczącego usług budowlanych uległ zmniejszeniu.

- Przychody netto w okresie I-III kw. 2011 r. – 57.440 tys. zł. (I-III kw.2010 r. – 66.740 tys. zł.)
- Zysk z działalności operacyjnej w okresie I-III kw.2011 r. – 8.663 tys. zł. (I-III kw.2010 r. – 7.371 tys. zł.)
- Zysk netto w okresie I-III kw. 2011 r. – 6.469 tys. zł. (III kw. 2010 r. – 6.110 tys. zł.)

Obniżenie poziomu przychodów ze sprzedaży, przy jednoczesnym wzroście rentowności, jest wyrazem spadku udziału segmentu sprzedaży usług budowlanych cechującego się niską marżowością w porównaniu do podstawowego segmentu, jakim jest produkcja stolarki otworowej.

III kwartał 2011 roku był okresem kontynuacji realizacji strategii zmierzającej do dywersyfikacji portfela sprzedaży w celu wzrostu znaczenia nowych segmentów, komplementarnych produktów mających na celu maksymalizację rentowności działalności Spółki.



POZBUD T&R S.A.
ul. Przemysłowa 8
62-031 Luboń
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

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

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu

VIII Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy: **23 377 845,00 PLN wpłacony w całości**

Do grona produktów o znaczeniu komplementarnym wobec podstawowego segmentu stolarki otworowej należy nowo rozwijana grupa produktowa w postaci drzwi wewnętrznych, a w niedalekiej przyszłości, planowana do rozpoczęcia produkcja podłóg drewnianych.

Odnosnie podstawowego segmentu działalności Spółka prowadzi zaawansowane rozmowy dotyczące współpracy w zakresie produkcji stolarki okiennej i drzwiowej dla jednego z międzynarodowych koncernów, na chwilę obecną trwają prace nad produkcją serii próbnych.

Niezależnie od realizowanej strategii rozwoju nowych grup produktowych Spółka maksymalizuje udział w rynku podstawowej działalności, w segmencie stolarki otworowej. W III kwartale 2011 roku Spółka podpisała 11 nowych umów o współpracy z partnerami handlowymi.

Zgodnie z przyjętą strategią dywersyfikacji oferowanych produktów klasy Premium, w III kwartale Spółka dokonała inwestycji w linie technologiczne do produkcji najwyższej jakości litych podłóg drewnianych, które uzupełnią w niedalekiej przyszłości oferowaną dotychczasowo gamę produktów. Zwrócenie w szczególności uwagi na klasę Premium jest spójne z dotychczasową polityką firmy, mającą na celu poszerzenie oferty drewnianych produktów wykończenia wewnątrz o kolejny filar działalności. Długoplanowa strategia działań Spółki zmierza ku konsekwentnemu rozwijaniu tej gałęzi produkcji, mając na celu zwiększenie wolumenu koszyka w dotychczasowym dobrze już znanym sektorze obejmującym produkty klasy Premium. Oczekiwane pierwsze przychody z tej inwestycji zarząd spodziewa się osiągnąć w 4 kwartale tego roku, mając między innymi na uwadze, iż właściwy rozwój nowego sektora działań planowany jest w latach 2012 - 2013. Podsumowując dotychczasowe poczynione inwestycje, zarówno w zakresie rozwoju wewnętrznej stolarki otworowej jak i również nowego kierunku, jakim są wysokiej jakości Podłogi lite drewniane, zmierzają do wielowątkowego rozwoju marki POZBUD w wybranym sektorze produkcyjno - handlowym.

W III kwartale 2011 Spółka finalizuje proces aplikacji o dofinansowanie projektu inwestycyjnego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka Priorytet 8: Społeczeństwo informacyjne – zwiększanie innowacyjności gospodarki Działanie 8.2: Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B. Projekt nosi tytuł: ZMIANA SYSTEMU INFORMATYCZNEGO FIRMY W CELU DOSTOSOWANIA GO DO WSPÓŁPRACY Z SIECIĄ DYSTRYBUCYJNĄ FIRMY W OPARCIU O FUNKCJE B2B:

- Wysokość kosztów za wszystkie pozycje projektu wynosi 3 528 tys. PLN.
- POZBUD S.A. ubiega się o wsparcie dla tego projektu w kwocie 1 756 tys. PLN
- Realizacja projektu planowana jest w okresie od 01-03-2012 do 31-08-2013

4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W ocenie Zarządu, w III kwartale 2011 r. nie wystąpiły czynniki lub zdarzenia o nietypowym charakterze o znaczącym wpływie na osiągnięte wyniki finansowe.



POZBUD T&R S.A.
ul. Przemysłowa 8
62-031 Luboń
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

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

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu

VIII Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy: **23 377 845,00 PLN** wpłacony w całości

5. Objasnienia

dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

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

6. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie III kwartału 2011 roku Spółka nie dokonywała emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

7. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W III kwartale 2011 r. Spółka nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłacenia dywidendy.

8. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

Nie wystąpiły tego typu zdarzenia.

9. Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Zobowiązania warunkowe wzrosły z kwoty 2.166 tys. zł na dzień 30.06.2011 do 2.623 tys. zł na dzień 30.09.2011. Sytuacja ta jest wynikiem zmiany kwot udzielonych gwarancji w związku z prowadzonymi kontraktami. Szczegóły prezentuje poniższa tabela.

Zobowiązania warunkowe	Stan na 30.09.2010	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.06.2011	Stan na 30.09.2011
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek	424	443	443	2042
Gwarancja wykonania umowy	0	0	0	0
Rękojmia i gwarancja jakości	1 055	1130	1130	0
Gwarancja należytego wykonania kontraktu	1 045	801	553	421
Gwarancja opłacenia wadium	0	395	40	160
Razem:	2 524	2 769	2 166	2 623