



**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

## WYBRANE INFORMACJE FINANSOWE

**Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	4 kw zł 2011	4 kw zł 2010	4 kw eu 2011	4 kw eu 2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	93 681	96 580	22 628	24 119
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 987	9 604	2 654	2 398
Zysk (strata) brutto	10 461	9 715	2 527	2 426
Zysk (strata) netto	8 968	8 004	2 166	1 999
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 754	285	1 873	71
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-32 619	-16 163	-7 879	-4 036
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	22 556	37 524	5 448	9 371
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 307	21 646	-557	5 406
Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	197 577	159 427	44 733	40 256
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	79 993	50 432	18 111	12 734
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	19 542	10 022	4 424	2 531
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	51 075	31 134	11 564	7 861
Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	117 584	108 995	26 622	27 522
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	23 378	23 378	5 293	5 903
Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	23 377 845	23 377 845	23 377 845	23 377 845
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,38	0,34	0,09	0,09
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,38	0,34	0,09	0,09
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	5,03	4,66	1,14	1,18
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	5,03	4,66	1,14	1,18



**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**

## Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje kwartalnej informacji finansowej

Wybrane jednostkowe dane finansowe	4 kw zł 2011	4 kw zł 2010	4 kw eu 2011	4 kw eu 2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	93 681	96 580	22 628	24 119
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 988	9 604	2 654	2 398
Zysk (strata) brutto	10 462	9 715	2 527	2 426
Zysk (strata) netto	8 970	8 004	2 167	1 999
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 754	285	1 873	71
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-32 619	-16 163	-7 879	-4 036
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	22 556	37 524	5 448	9 371
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 307	21 646	-557	5 406
Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	197 591	123 565	44 736	31 201
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	80 006	50 432	18 114	12 734
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	19 554	10 022	4 427	2 531
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	51 075	31 134	11 564	7 861
Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	117 585	73 133	26 622	18 466
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	23 378	23 378	5 293	5 903
Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	23 377 845	23 377 845	23 377 845	23 377 845
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,38	0,34	0,09	0,09
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,38	0,34	0,09	0,09
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	5,03	3,13	1,14	0,79
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	5,03	3,13	1,14	0,79



**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

## KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2011/ koniec IV kwartału	stan na 31.12.2010/ koniec IV kwartału
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>122 762</b>	<b>93 517</b>
<b>I. Wartości niematerialne</b>	<b>96</b>	<b>68</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2. Wartość firmy jednostek zależnych	0	0
3. Inne wartości niematerialne	96	68
4. Zaliczki na wartości niematerialne	0	0
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>111 337</b>	<b>86 215</b>
1. Środki trwałe	87 822	72 778
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	9 743	9 323
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	48 541	41 772
c) urządzenia techniczne i maszyny	27 463	20 059
d) środki transportu	1 937	1 460
e) inne środki trwałe	135	163
2. Środki trwałe w budowie	23 343	5 801
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	171	7 634
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Od jednostek powiązanych	0	0
2. Od pozostałych jednostek	0	0
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>11 027</b>	<b>6 853</b>
1. Nieruchomości	8 002	6 853
2. Wartości niematerialne	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 025	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	3 025	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	3 025	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0



**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

<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>300</b>	<b>379</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	300	312
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	67
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>74 815</b>	<b>65 909</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>13 443</b>	<b>9 700</b>
1. Materiały	6 904	4 863
2. Półprodukty i produkty w toku	2 088	1 076
3. Produkty gotowe	4 144	3 659
4. Towary	11	0
5. Zaliczki na dostawy	294	100
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>30 332</b>	<b>19 977</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	30 332	19 977
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	29 598	18 579
- do 12 miesięcy	29 598	18 579
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	395	1 295
c) inne	339	101
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>30 221</b>	<b>32 443</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	30 221	32 443
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	84	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	84	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	30 137	32 443
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	440	2 660
- inne środki pieniężne	29 697	29 782
- inne aktywa pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>817</b>	<b>3 787</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>197 577</b>	<b>159 426</b>



**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

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2011/ koniec IV kwartału	stan na 31.12.2010/ koniec IV kwartału
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>117 584</b>	<b>108 994</b>
<b>KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ</b>	<b>117 582</b>	<b>108 993</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	23 377	23 377
II. Należne Wpłaty na kapitał podstawowy	0	0
III. Udziały (akcje) własne	0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	48 914	40 910
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	840	840
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	35 483	35 862
VIII. Zysk (strata) netto	8 968	8 004
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0
<b>UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>79 993</b>	<b>50 432</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>525</b>	<b>865</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	506	684
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	8	8
- długoterminowa	8	8
- krótkoterminowa	0	0
3. Pozostałe rezerwy	10	171
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	10	171
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>19 541</b>	<b>10 022</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	19 541	10 022
a) kredyty i pożyczki	19 541	9 222
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	0	799
d) inne	0	0
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>51 075</b>	<b>31 133</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	51 075	31 133
a) kredyty i pożyczki	18 832	4 196
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	4 133	4 997



**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**

d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	26 472	20 195
- do 12 miesięcy	26 472	20 195
- powyżej 12 miesięcy	0	0
e) zaliczki otrzymane na dostawy	884	804
f) zobowiązania wekslowe	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	491	612
h) z tytułu wynagrodzeń	250	213
i) inne	11	114
3. Fundusze specjalne	0	0
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>8 850</b>	<b>8 410</b>
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	8 850	8 410
- długoterminowe	8 121	7 959
- krótkoterminowe	729	451
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>197 577</b>	<b>159 426</b>



**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

## SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	4Q2011	4Q2010	2011	2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	36 241	29 840	93 681	96 580
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	36 241	29 840	93 681	96 580
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	32 521	26 036	76 636	81 534
- jednostkom powiązanym	0	0	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	32 521	26 036	76 636	81 534
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 719	3 804	17 044	15 046
IV. Koszty sprzedaży	455	960	2 212	2 794
V. Koszty ogólnego zarządu	1 029	717	3 723	2 952
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	2 236	2 127	11 109	9 300
VII. Pozostałe przychody operacyjne	106	398	990	648
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	35
2. Dotacje	111	254	435	376
3. Inne przychody operacyjne	-5	144	555	237
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	17	292	1 111	344
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-1	0	4	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-1	275	296	322
3. Inne koszty operacyjne	30	17	812	22
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 323	2 233	10 986	9 604
X. Przychody finansowe	725	177	1 429	957
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	725	249	1 429	888
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
5. Inne	0	-72	0	69
XI. Koszty finansowe	704	151	1 955	846
1. Odsetki w tym:	635	222	1 633	810
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
4. Inne	67	-71	321	36
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	2 344	2 259	10 460	9 715
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
XIV. Zysk (strata) brutto	2 344	2 259	10 460	9 715
XV. Podatek dochodowy	-155	365	1 492	1 711
XVI. Zysk (strata) netto	2 499	1 894	8 968	8 004



**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

## SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.10.2011	01.10.2010	01.01.2011	01.01.2011
	-	-	-	-
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata) brutto	2 870	2 259	10 460	9 715
II. Korekty razem	12 841	1 933	-2 706	-9 430
1. Amortyzacja	747	461	2 799	1 732
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-29	883	5	-126
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	633	213	1 308	776
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	6	0	6	-35
5. Zmiana stanu rezerw	-1	199	-150	-60
6. Zmiana stanu zapasów	-387	-1 023	-3 743	-3 381
7. Zmiana stanu należności	1 067	-2 194	-10 355	-9 441
8. Zmiana stanu zobowiązań bez kredytów i pożyczek	9 560	6 594	4 311	4 415
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 245	-3 006	3 109	-3 116
10. Podatek dochodowy	0		0	0
11. Inne korekty	0	-194	0	-194
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	15 715	4 192	7 754	285
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I. Wpływy	133	0	313	187
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	187
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	133	0	313	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	133	0	313	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	118	0	275	0
- odsetki	15	0	38	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	14 895	8 714	32 931	16 350
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 584	8 714	29 620	16 350
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 311	0	3 311	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	1 311	0	3 311	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	1 311	0	3 311	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-14 762	-8 714	-32 619	-16 163

**Pozbud T&R S.A. Raport kwartalny POZBUD T&R S.A. 4 Q 2011**





**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**

<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I. Wpływy	7 475	9 991	32 498	43 912
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	23 268
2. Kredyty i pożyczki	7 475	1 299	32 498	11 952
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	8 692	0	8 692
II. Wydatki	1 036	789	9 941	6 388
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	545	397	7 528	5 043
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	157	179	725	569
8. Odsetki	334	213	1 686	776
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	6 439	9 202	22 556	37 524
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	7 392	4 680	-2 307	21 646
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym	7 393	4 683	-2 307	21 647
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	3	-3	-6	-1
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	22 744	27 763	32 443	10 797
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), w tym	30 136	32 443	30 137	32 443
- o ograniczonej możliwości dysponowania				



**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**

## SKRÓCONE SKOSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	2011	2010
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	73 132	41 860
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	35 863	36 732
b) korekty błędów		0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	108 995	78 592
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	23 378	18 378
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	5 000
a) zwiększenia (z tytułu)	0	5 000
- emisji akcji (wydania udziałów)	0	5 000
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- umorzenia akcji (udziałów)	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	0	23 378
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	40 910	16 198
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	8 004	24 712
a) zwiększenia (z tytułu)	8 004	24 712
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	18 268
- z podziału zysku (ustawowo)	8 004	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	6 444
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- pokrycia straty	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	48 914	40 910
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	840	840
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	8 004	6 444
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	8 004	6 444
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	35 863	36 732
b) korekty błędów		0



**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**

7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	43 867	43 176
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	8 383	7 313
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy	8 004	6 444
- zaktualizowany koszt	379	869
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	35 484	35 863
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
8. Wynik netto	8 968	8 004
a) zysk netto	8 968	8 004
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	117 584	108 995
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	117 584	108 995



**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

## **NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **Podstawa sporządzenia – oświadczenie o zgodności**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej POZBUD T&R S.A. za IV kwartał roku obrotowego 2011 sporządzone w formie raportu skonsolidowanego zostało sporządzone w oparciu o:

- Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)
- Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR)
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych

Spółka POZBUD T&R S.A. – jako podmiot dominujący w Grupie Kapitałowej jest odpowiedzialna za sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań i raportów finansowych. Działając w oparciu o postanowienia § 83 ust. 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. Spółka nie przekazuje odrębnego raportu kwartalnego, lecz zamieszcza w skonsolidowanych raportach kwartalnych, swoje skrócone jednostkowe kwartalne sprawozdania finansowe.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się w 2011 roku POZBUD T&R S.A. sporządza zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). POZBUD T&R S.A. jako Jednostka dominująca sporządza skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe swojej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2011 roku i za IV kwartał 2011 roku na podstawie Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez UE. Jakkolwiek śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie najlepszej wiedzy zarządu o przepisach MSSF i zgodnie z ich interpretacjami, które zostały przyjęte i opublikowane do okresu, w którym przygotowano niniejsze sprawozdanie oraz obecnych faktach i okolicznościach, niektóre czynniki mogą ulec zmianie. Na przykład Komisja Europejska nie zaakceptowała do stosowania wszystkich standardów i interpretacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, inne standardy oraz zmiany do istniejących już standardów mogą zostać wprowadzone. Dlatego też zgodnie z interpretacjami wprowadzonymi do 31.12.2011 roku mogą ulec zmianie niektóre czynniki pełnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na 31 grudnia 2011 roku zgodnie z MSSF.

### **Podstawowe zasady rachunkowości zastosowane przy skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.



**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**

Sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone jest w układzie funkcjonalnym.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone zostało metodą pośrednią.

Walutą funkcjonalną sprawozdania jest polski złoty.

Kwoty zostały zaprezentowane w tysiącach, chyba że oznaczono inaczej.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

### **Konsolidacja**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej oraz sprawozdanie jednostki kontrolowanej przez jednostkę dominującą. Uznaje się, że objęcie kontroli występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległych jednostek w sposób pośredni lub bezpośredni w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od momentu ich efektywnego nabycia.

Przejęcia jednostek zależnych rozlicza się metodą ceny nabycia.

Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenie jednostek gospodarczych” ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z wyjątkiem aktywów trwałych (lub grup do zbycia) sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia i zaniechanie działalności”, ujmowanych i wycenianych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki kosztu przejęcia jednostki nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej. Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2011 roku jest pierwszym sprawozdaniem sporządzonym wg MSSF. Datą przejścia na MSSF jest 01 stycznia 2010 roku. Jednostka zgodnie z postanowieniami MSSF 1 dokonała przeszacowania niektórych składników rzeczowych aktywów trwałych ustalając zakładany koszt na podstawie ich wartości godziwej określonej na dzień przejścia na MSSF.



**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**

## **Aktywa trwałe**

Środki trwałe, środki trwałe w budowie i wartości niematerialne i prawne wycenia się, w zależności od sposobu ich nabycia (wytworzenia) i późniejszego wykorzystania według:

- Cen nabycia (zakupu)
- Kosztów wytworzenia,
- Wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy umorzeniowe (amortyzacyjne) oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Umorzenia (amortyzacja) środków trwałych dokonywane są na zasadzie planowanego, systematycznego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Rozpoczęcie umorzeń (amortyzacji) powinno nastąpić nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do użytkowania a ich zakończenie nie później niż z chwilą zrównania wartości umorzeń (amortyzacji) z wartością początkową danego środka trwałego lub przeznaczenia go do sprzedaży, likwidacji bądź stwierdzenia niedoboru, z ewentualnym uwzględnieniem przewidzianej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości środka trwałego.

Umorzeń (amortyzacji) środków trwałych o niskiej jednostkowej wartości początkowej (nie przekraczającej 3,500 zł) dokonuje się w sposób uproszczony przez dokonanie odpisów jednorazowo całej wartości początkowej tych środków trwałych.

W przypadku każdego połączenia jednostek wartość firmy ustalona jest albo jako nadwyżka kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Spółki w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej na dzień nabycia, albo w wartości godziwej tj. jako nadwyżka wartości godziwej przekazanej zapłaty na dzień przejęcia powiększona o wartość udziałów nie dających kontroli w jednostce przejmowanej oraz o wartość godziwą na dzień przejęcia wcześniej posiadanych przez jednostkę przejmującą udziałów w jednostce przejmowanej nad wartościami godziwymi na dzień przejęcia (lub innymi kwotami ujętymi zgodnie z wymogami MSSF 3) możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań. W związku z powyższym jednostka przejmująca wycenia wszelkie niekontrolujące udziały w jednostce przejmowanej w wartości godziwej lub w wartości proporcjonalnego udziału niekontrolujących udziałów w możliwych do zidentyfikowanych aktywach netto jednostki przejmowanej. Wartość firmy z przejęcia jednostek zależnych ujmuje się w aktywach trwałych bilansu jako oddzielna pozycja.

Wartość firmy jest testowana corocznie pod kątem utraty wartości i wykazywana w bilansie wg kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Zyski i straty ze zbycia jednostki uwzględniają wartość bilansową wartości firmy dotyczącą sprzedanej jednostki.

Jako inwestycje (długoterminowe) rozumie się aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend lub innych pożytków w tym również i transakcji handlowych oraz aktywa stanowiące nieruchomości i wartości niematerialne i prawne – nie użytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych.



**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

## **Majątek obrotowy**

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
- 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.





**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**

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.

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





**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**

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.

### **Zasady przeliczania danych finansowych na EURO**

a) Wybrane pozycje bilansu zaprezentowane w raporcie w walucie EURO przeliczono według średniego kursu EURO z dnia 31 grudnia 2011 roku tj. 1 EURO = 4,4168 PLN i z 31 grudnia 2010 roku tj. 1 EURO = 3,9603 PLN.

b) Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów finansowych 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 rok 2011 przyjęto średni kurs 1 EURO = 4,1401 PLN, natomiast za rok 2010 przyjęto średni kurs 1 EURO = 4,0043 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

## INFORMACJA DODATKOWA

### Segmenty operacyjne

Spółka w śródrocznym sprawozdaniu finansowych za IV kwartał 2011 roku nie wyodrębnia segmentów operacyjnych.

Poniżej zaprezentowano strukturę przychodów ze sprzedaży wg następujących grup produktowych:

Segment sprzedaży	4Q2011	4Q2010	1-4Q2011	1-4Q2010
Stolarka drewniana	17 983	12 995	37 564	36 401
	50%	44%	40%	38%
Stolarka aluminiowa	1 257	924	5 528	10 981
	3%	3%	6%	11%
Rewitalizacja budynków i inne usługi budowlane	17 001	15 920	50 589	49 198
	47%	53%	54%	51%
<b>Razem</b>	<b>36 241</b>	<b>29 840</b>	<b>93 681</b>	<b>96 580</b>

**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 31.12.2011
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	684 tys. PLN	195 tys. PLN	373 tys. PLN		506 tys. PLN
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	313 tys. PLN	59 tys. PLN	71 tys. PLN		301 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		



**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

b. Odpisy  
aktualizujące wartość składników aktywów

<b>Składniki aktywów</b>	<b>Stan na początek roku obrotowego</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>Wykorzystanie</b>	<b>Rozwiązanie</b>	<b>Stan na 31.12.2011</b>
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

**Zwiążły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących**

W okresie IV kwartału 2011 r. w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży Spółki na wszystkich segmentach prowadzonej działalności, a w przeważającej części na podstawowym segmencie stolarki drewnianej. Opisany trend potwierdza konsekwentną realizację strategii Spółki polegającej na zwiększeniu udziału wiodącego segmentu, jakim jest grupa produktów związana drewnianymi elementami wykończenia wnętrz, takimi jak okna, drzwi oraz podłogi drewniane.

Poniżej podsumowano podstawowe wyniki finansowe zrealizowane w okresie 2011 roku:

- Przychody netto w okresie I-IV kw. 2011 r. – 93.681 tys. zł. (I-IV kw.2010 r. – 96.580 tys. zł.)
- EBIT w okresie I-IV kw.2011 r. – 10.988 tys. zł. (I-IV kw.2010 r. – 9.604 tys. zł.)
- Zysk netto w okresie I-IV kw. 2011 r. – 8.969 tys. zł. (I-IV kw. 2010 r. – 8.004 tys. zł.)

IV 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.

Do grona produktów o znaczeniu komplementarnym wobec podstawowego segmentu stolarki okiennej należy nowo rozwijana grupa produktowa w postaci wysokiej jakości podłóg drewnianych oraz rozwijana linia produktowa drzwi wewnętrznych.

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 pozytywną ocenę przeszły wyprodukowane serie próbne wyrobów.

Niezależnie od realizowanej strategii rozwoju nowych grup produktowych Spółka maksymalizuje udział w rynku podstawowej działalności, w segmencie stolarki otworowej.

Zgodnie z przyjętą strategią dywersyfikacji oferowanych produktów klasy Premium, w IV kwartale Spółka kontynuowała inwestycje w linie technologiczne do produkcji najwyższej jakości litych podłóg drewnianych, które stanowią uzupełnienie dotychczasowo oferowanej gamy produktów. Zwrócenie w szczególności uwagi na klasę Premium jest spójne z dotychczasową polityką firmy, mającą na celu



**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**

poszerzenie oferty drewnianych produktów wykończenia wnętrz 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. Etap dynamicznego wzrostu nowej grupy produktów 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 lite podłogi drewniane, zmierzają do wielowątkowego rozwoju marki POZBUD w wybranym sektorze produkcyjno - handlowym.

W IV kwartale 2011 roku nastąpił również przełomowy moment w historii działalności Spółki polegający na utworzeniu Grupy Kapitałowej, w skład której weszła w 100% zależna jednostka Pozbud Marketing Sp. z o.o. Spółka Pozbud Marketing Sp. z o.o. została powołana w wyniku aportu w dniu 15 grudnia 2011 roku zorganizowanej części przedsiębiorstwa Pozbud T&R S.A. w zakresie działu marketingu oraz zarządzania własnością intelektualną, w której skład weszły przede wszystkim posiadane przez Spółkę prawa do znaków towarowych. Wartość godziwa zorganizowanej części przedsiębiorstwa została oszacowana na kwotę 32.500,00 tys. zł. Podstawowym celem działalności

Spółki Pozbud Marketing, oprócz prowadzenia działań w wyspecjalizowanym obszarze marketingu na rzecz jednostki dominującej jest stworzenia struktury podatkowej dla celów optymalizacji. Spółka otrzymała pozytywne interpretacje indywidualne prawa podatkowego w zakresie w/w działań, a co za tym idzie spodziewana korzyść z tytułu tarczy podatkowej wynosi w przybliżeniu 800,00 tys. zł rocznie.

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

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

#### **Objaśnienia 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.

#### **Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych**

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



**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

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

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

**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.

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

<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>Stan na 31.12.2010</b>	<b>Stan na 30.06.2011</b>	<b>Stan na 30.09.2011</b>	<b>Stan na 31.12.2011</b>
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek	443	443	2 042	1 856
Gwarancja wykonania umowy	0	0	0	0
Rękojmia i gwarancja jakości	1 130	1 130	0	0
Gwarancja należytego wykonania kontraktu	801	553	421	353
Gwarancja opłacenia wadium	395	40	160	0
<b>Razem:</b>	<b>2 769</b>	<b>2 166</b>	<b>2 623</b>	<b>2 209</b>



**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

## **POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE**

**Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.**

POZBUD T&R S.A. w IV kwartale 2011 roku utworzył grupę kapitałową, w której skład weszła jednostka zależna Pozbud Marketing Sp. o.o. POZBUD T&R S.A., jako jednostka dominująca posiada 100 % udziałów w jednostce zależnej Pozbud Marketing Sp. o.o., która podlega począwszy od IV kwartału 2011 roku konsolidacji metodą pełną.

**Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.**

W IV kwartale 2011 roku wystąpiły zmiany w strukturze POZBUD T&R S.A. w zakresie wydzielania zorganizowanej części przedsiębiorstwa dotyczącej marketingu oraz zarządzania własnością intelektualną oraz wniesienia jej aportem do spółki zależnej Pozbud Marketing Sp. z o.o. w dniu 15 grudnia 2011 roku.

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

Na rok 2011 Spółka nie przedstawiała prognoz wyników.

**Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.**

Kapitał zakładowy Spółki na dzień publikacji raportu za IV kwartał 2011 roku wynosi 23.377.845 zł i dzieli się na 23.377.845 akcji, którym odpowiada 27.271.845 głosów na Walnym Zgromadzeniu POZBUD T&R S.A.

Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu POZBUD T&R S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego za IV kwartał 2011 r. prezentuje poniższe zestawienie:



**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

Wykaz	Ilość akcji	Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Roman Andrzejak	2 496 100	3 979 100	10,68%	14,59%
Tadeusz Andrzejak	2 369 100	4 316 100	10,13%	15,83%
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	1 972 193	1 972 193	8,44%	7,23%
ING OFE	1 717 403	1 717 403	7,34%	6,29%
Aviva OFE	1 605 193	1 605 193	6,87%	5,89%
Aviva Investors Poland S.A.	1 479 782	1 479 782	6,33%	5,43%
PKO BP OFE	1 410 140	1 410 140	6,03%	5,17%
Pozostali akcjonariusze	10 327 934	10 791 934	44,18%	39,57%
<b>łącznie</b>	<b>23 377 845</b>	<b>27 271 845</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Stan na dzień przekazania raportu okresowego za IV kwartał 2011 r.

W IV kwartale 2011 r. odnotowano następującą zmianę w strukturze akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Pozbud T&R S.A.

- w dniu 05 października 2011 r. PKO BP Bankowy OFE nabył 60.269 akcji i przekroczył próg 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Informacja w powyższym zakresie przekazana została do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 38/2011 z dnia 06 października 2011 r.

W dniu 10 listopada 2011 r. Emitent przekazał raport kwartalny za III kwartał 2011 r. i od tej daty do dnia sporządzenia raportu za IV kwartał 2011 r. Emitent nie posiadał informacji o innych akcjonariuszach z liczbą głosów na walnym zgromadzeniu równą co najmniej 5 % oraz o innych zmianach w strukturze własności znacznych pakietów akcji Pozbud T&R S.A.

**Zestawienie stanu posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób**

Akcje Emitenta będące w posiadaniu osób zarządzających, według stanu na dzień przekazania raportu kwartalnego za IV kwartał 2011 roku:



**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

Wykaz	Ilość akcji	Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Tadeusz Andrzejak	2 369 100	4 316 100	10,13%	15,83%
Roman Andrzejak	2 496 100	3 979 100	10,68%	14,59%
<b>łącznie</b>	<b>4.865.200</b>	<b>8.295.200</b>	<b>20,81</b>	<b>30,42</b>

Od przekazania ostatniego raportu kwartalnego (raport za III kwartał 2011 r. przekazano 10 listopada 2011 r.) do dnia przekazania raportu za IV kwartał 2011 r. nie nastąpiła żadna zmiana ani w procentowym udziale w kapitale zakładowym, ani w ilości posiadanych akcji przez osoby zarządzające.

Akcje Emitenta będące w posiadaniu osób nadzorujących (członków Rady Nadzorczej), wg stanu na dzień przekazania raportu kwartalnego za IV kwartał 2011 roku:

Wykaz	Ilość akcji	Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Mizerka Maciej	7.500	7.500	0,03%	0,03%
Prentki Wojciech	4.606	4.606	0,02%	0,02%
<b>łącznie</b>	<b>12.106</b>	<b>12.106</b>	<b>0,05%</b>	<b>0,05%</b>

W dniu 10 listopada 2011 r. Emitent przekazał raport kwartalny za III kwartał 2011 r. i od tej daty do dnia przekazania raportu za IV kwartał 2011 r. odnotowano następującą zmianę w stanie posiadania akcji Pozbud T & R S.A przez członków Rady Nadzorczej:

- w dniu 30 grudnia 2011 r. Pan Maciej Mizerka, w obrocie wtórnym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., nabył 7.500 akcji, stanowiących 0,03 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Informacja w powyższym zakresie przekazana została do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 57/2011 z dnia 30 grudnia 2011 r.

Wg wiedzy posiadanej przez Spółkę, pozostali członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Emitenta.





**POZBUD T&R S.A.**  
ul. Przemysłowa 8  
62-031 Luboń  
tel./fax +48 61 8994099  
fax +48 61 8102192  
[www.pozbud.pl](http://www.pozbud.pl)

NIP: 777-26-68-150 REGON: 634378466  
KRS: 0000284164  
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu  
VIII Wydział Gospodarczy  
Kapitał zakładowy: 23 377 845,00 PLN wpłacony w całości

Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta,
- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie toczyły się żadne postępowania sądowe lub administracyjne dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, stanowiących 10 % kapitałów własnych POZBUD T&R S.A.

Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązanym, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, wraz z przedstawieniem:

- a) informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,
- b) informacji o powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,
- c) informacji o przedmiocie transakcji,
- d) istotnych warunkach transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów,
- e) innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta,
- f) wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązanymi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta

Spółka nie zawarła jednej lub wielu istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe z podmiotem powiązanym.



**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

---

#### **Informacje o udzieleniu**

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

- a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,**
- b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,**
- c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,**
- d) warunków finansowych, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,**
- e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki**

W IV kwartale 2011 roku POZBUD T&R S.A. nie udzieliła poręczeń, kredytu, pożyczek oraz nie udzieliła gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których jednorazowa lub łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych POZBUD T&R S.A.

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

Poza informacjami, które zostały podane w niniejszym raporcie za IV kwartał 2011 roku, Zarząd POZBUD T&R S.A. nie widzi innych istotnych dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Spółki, a także istotnych dla oceny wyniku finansowego i ich zmian, oraz innych informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.



**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**

---

**Wskazanie czynników, które w ocenie POZBUD T&R S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Wśród czynników mogących mieć wpływ na wyniki Spółki w perspektywie kolejnego kwartału są:

- a. Dynamika wzrostu segmentu związanego z produkcją drzwi wewnętrznych.
- b. Uruchomienie planowanej produkcji podłóg drewnianych.
- c. Rozbudowa sieci dealerskiej, co spowoduje wzrost sprzedaży do klientów indywidualnych poprzez pośredników. Ten kanał sprzedaży pozwala na uzyskanie wyższej marży oraz lepszej płynności finansowej (dealerzy są zobowiązani do wpłacania zaliczek oraz posiadają krótsze terminy płatności od klientów instytucjonalnych).
- d. Konsekwentny rozwój działu eksportu, co przełoży się na wzrost przychodów o wysokiej rentowności.
- e. Współpraca z partnerami branżowymi w kraju i zagranicą.
- f. Ożywienie w branży budowlano-montażowej, co spowoduje wzrost zapotrzebowania na stolarzkę otworową, w tym drewnianą.
- g. Dalsza poprawa jakości oferowanych produktów, dzięki współpracy z partnerami o ogólnoświatowej renomie w zakresie stosowania nowoczesnych, innowacyjnych rozwiązań technicznych i technologicznych.
- h. W dłuższym horyzoncie czasowym wzrost kosztów pracy, co może mieć wpływ na wyniki finansowe firmy.



**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

## KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA

### JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2011/ koniec IV kwartału	stan na 31.12.2010/ koniec IV kwartału
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>122 777</b>	<b>93 517</b>
<b>I. Wartości niematerialne</b>	<b>96</b>	<b>68</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2. Wartość firmy	0	0
3. Inne wartości niematerialne	96	68
4. Zaliczki na wartości niematerialne	0	0
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>111 337</b>	<b>86 215</b>
1. Środki trwałe	87 822	72 778
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	9 743	9 323
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	48 541	41 772
c) urządzenia techniczne i maszyny	27 463	20 059
d) środki transportu	1 937	1 460
e) inne środki trwałe	135	163
2. Środki trwałe w budowie	23 343	5 801
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	171	7 634
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Od jednostek powiązanych	0	0
2. Od pozostałych jednostek	0	0
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>11 042</b>	<b>6 853</b>
1. Nieruchomości	8 002	6 853
2. Wartości niematerialne	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 039	0
a) w jednostkach powiązanych	14	0
- udziały lub akcje	14	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	3 025	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	3 025	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>300</b>	<b>379</b>



**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

1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	300	312
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	67
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>74 814</b>	<b>65 909</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>13 443</b>	<b>9 700</b>
1. Materiały	6 904	4 863
2. Półprodukty i produkty w toku	2 088	1 076
3. Produkty gotowe	4 144	3 659
4. Towary	11	0
5. Zaliczki na dostawy	294	100
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>30 332</b>	<b>19 977</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	30 332	19 977
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	29 598	18 579
- do 12 miesięcy	29 598	18 579
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	395	1 295
c) inne	338	101
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>30 221</b>	<b>32 443</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	30 221	32 443
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	84	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	84	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	30 137	32 443
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	440	2 660
- inne środki pieniężne	29 697	29 782
- inne aktywa pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>817</b>	<b>3 787</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>197 591</b>	<b>159 426</b>



**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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>stan na 31.12.2011/ koniec IV kwartału</b>	<b>stan na 31.12.2010/ koniec IV kwartału</b>
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>117 585</b>	<b>108 994</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	23 377	23 377
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0
III. Udziały (akcje) własne	0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	48 914	40 910
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	840	840
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	35 483	35 862
VIII. Zysk (strata) netto	8 969	8 004
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>80 005</b>	<b>50 432</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>525</b>	<b>865</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	506	684
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	8	8
- długoterminowa	8	8
- krótkoterminowa	0	0
3. Pozostałe rezerwy	10	171
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	10	171
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>19 554</b>	<b>10 022</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	19 554	10 022
a) kredyty i pożyczki	19 541	9 222
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	0	799
d) inne	12	0
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>51 075</b>	<b>31 133</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	51 075	31 133
a) kredyty i pożyczki	18 832	4 196
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	4 133	4 997
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	26 472	20 195
- do 12 miesięcy	26 472	20 195



**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**

- powyżej 12 miesięcy	0	0
e) zaliczki otrzymane na dostawy	884	804
f) zobowiązania wekslowe	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	491	612
h) z tytułu wynagrodzeń	250	213
i) inne	11	114
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>8 850</b>	<b>8 410</b>
1. Ujemna wartość firmy	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	8 850	8 410
- długoterminowe	8 121	7 959
- krótkoterminowe	729	451
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>197 591</b>	<b>159 426</b>



**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

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	4Q2011	4Q2010	2011	2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	36 241	29 840	93 681	96 580
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	36 241	29 840	93 681	96 580
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	32 521	26 036	76 636	81 534
- jednostkom powiązanym	0	0	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	32 521	26 036	76 636	81 534
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 719	3 804	17 044	15 046
IV. Koszty sprzedaży	455	960	2 212	2 794
V. Koszty ogólnego zarządu	1 029	717	3 723	2 952
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	2 236	2 127	11 109	9 300
VII. Pozostałe przychody operacyjne	106	398	990	648
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	35
2. Dotacje	111	254	435	376
3. Inne przychody operacyjne	-5	144	555	237
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	17	292	1 111	344
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-1	0	4	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-1	275	296	322
3. Inne koszty operacyjne	18	17	810	22
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 325	2 233	10 988	9 604
X. Przychody finansowe	725	177	1 429	957
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	725	249	1 429	888
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
5. Inne	0	-72	0	69
XI. Koszty finansowe	704	151	1 955	846
1. Odsetki w tym:	635	222	1 633	810
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
4. Inne	67	-71	321	36
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	2 346	2 259	10 462	9 715
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
XIV. Zysk (strata) brutto	2 346	2 259	10 462	9 715
XV. Podatek dochodowy	-155	365	1 492	1 711
XVI. Zysk (strata) netto	2 501	1 894	8 970	8 004





**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

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW FINANSOWYCH

Wyszczególnienie	01.10.2011	01.10.2010	01.01.2011	01.01.2011
	-	-	-	-
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata) brutto	2 872	2 259	10 462	9 715
II. Korekty razem	12 843	1 933	-2 708	-9 430
1. Amortyzacja	747	461	2 799	1 732
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-29	883	5	-126
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	633	213	1 308	776
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4	0	4	-35
5. Zmiana stanu rezerw	-1	199	-150	-60
6. Zmiana stanu zapasów	-387	-1 023	-3 743	-3 381
7. Zmiana stanu należności	1 067	-2 194	-10 355	-9 441
8. Zmiana stanu zobowiązań bez kredytów i pożyczek	9 560	6 594	4 311	4 415
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 245	-3 006	3 109	-3 116
10. Podatek dochodowy	0		0	0
11. Inne korekty	0	-194	0	-194
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	15 715	4 192	7 754	285
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I. Wpływy	133	0	313	187
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	187
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	133	0	313	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	133	0	313	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	118	0	275	0
- odsetki	15	0	38	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	14 895	8 714	32 931	16 350
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 584	8 714	29 620	16 350
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 311	0	3 311	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	1 311	0	3 311	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	1 311	0	3 311	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-14 762	-8 714	-32 619	-16 163

**Pozbud T&R S.A. Raport kwartalny POZBUD T&R S.A. 4 Q 2011**



**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**

<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I. Wpływy	7 475	9 991	32 498	43 912
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	23 268
2. Kredyty i pożyczki	7 475	1 299	32 498	11 952
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	8 692	0	8 692
II. Wydatki	1 036	789	9 941	6 388
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	545	397	7 528	5 043
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	157	179	725	569
8. Odsetki	334	213	1 686	776
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	6 439	9 202	22 556	37 524
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	7 392	4 680	-2 307	21 646
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym	7 393	4 683	-2 307	21 647
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	3	-3	-6	-1
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	22 744	27 763	32 443	10 797
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), w tym	30 136	32 443	30 137	32 443
- o ograniczonej możliwości dysponowania				



**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

## JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE

Wyszczególnienie	2011	2010
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	73 132	41 860
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	35 863	36 732
b) korekty błędów		0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	108 995	78 592
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	23 378	18 378
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	5 000
a) zwiększenia (z tytułu)	0	5 000
- emisji akcji (wydania udziałów)	0	5 000
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- umorzenia akcji (udziałów)	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	0	23 378
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	40 910	16 198
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	8 004	24 712
a) zwiększenia (z tytułu)	8 004	24 712
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	18 268
- z podziału zysku (ustawowo)	8 004	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	6 444
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- pokrycia straty	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	48 914	40 910
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	840	840
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	8 004	6 444
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	8 004	6 444
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	35 863	36 732
b) korekty błędów		0



**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**

7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	43 867	43 176
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	8 383	7 313
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy	8 004	6 444
- zaktualizowany koszt	379	869
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	35 484	35 863
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
8. Wynik netto	8 968	8 004
a) zysk netto	8 968	8 004
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	117 584	108 995
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	117 584	108 995