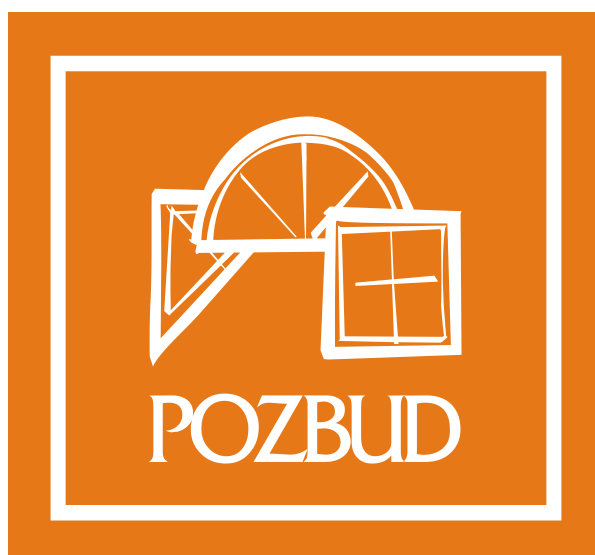


2012

GRUPA KAPITAŁOWA
POZBUD T&R
SPÓŁKA AKCYJNA

RAPORT ZA
I KWARTAŁ 2012 ROKU

15 MAJA 2012 r.



[RAPORT KWARTALNY – 1Q 2012]

Skrócony skonsolidowany raport za I kwartał 2012 roku Grupy Kapitałowej POZBUD T&R Spółka Akcyjna zawierający skrócone jednostkowe dane 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

SPIS TREŚCI

ZAWARTOŚĆ SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

INFORMACJE WPROWADZAJĄCE	3
WYBRANE INFORMACJE FINANSOWE	5
KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	7
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	7
SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	9
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	10
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	13
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	15
INFORMACJA DODATKOWA	22
POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE.....	27
KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA	32
JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	32
JEDNOSTKOWY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	34
JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	35
JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW FINANSOWYCH.....	36
JEDNOSTKOWE SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	38



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 WPROWADZAJĄCE

Spółka Pozbud T&R Spółka Akcyjna (jednostka dominująca) została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 25 czerwca 2007 roku w kancelarii notarialnej w Poznaniu przed asesorem notarialnym Karoliną Walkiewicz – Kuraś, zastępcą notariusza Wojciecha Kwarciańskiego (Rep. A Nr 5456/2007.). Siedzibą jednostki dominującej jest Luboń. Aktualnie spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie rejonowym Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000284164.

Spółka MW LEGAL 2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (jednostka zależna) została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 28 października 2010 roku w kancelarii notarialnej w Warszawie przed notariuszem Adamem Suchtą (Rep. A Nr 18 881/2010). Dnia 14 października 2011 roku Pozbud T&R S.A. dokonał nabycia Spółki MW LEGAL 2 Sp. z o.o. Dnia 16 listopada KRS zarejestrował zmianę nazwy Spółki na Pozbud Marketing Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Siedzibą jednostki zależnej jest Luboń. Aktualnie spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie rejonowym Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000372677.

Na dzień sporządzenia niniejszego kwartalnego raportu, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki dominującej jest następujący:

Zarząd:

Tadeusz Andrzejak	Prezes Zarządu
Roman Andrzejak	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Wojciech Prentki	Przewodniczący
Wojciech Kowalski	Wiceprzewodniczący
Bartosz Andrzejak	Członek
Maciej Mizerka	Członek
Jakub Andrzejak	Członek



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**

Skład Grupy Kapitałowej

W skład Grupy, oprócz jednostki dominującej, na dzień 31 marca 2012 roku wchodziła spółka zależna Pozbud Marketing Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Udział Grupy w kapitale własnym spółki zależnej Pozbud Marketing Sp. z o.o. wynosił kolejno:

- na dzień 31 marca 2012 roku 100,0%
- na dzień 31 grudnia 2011 roku 100,0%
- na dzień 31 marca 2011 roku 0,0%.

Jednostka zależna została objęta konsolidacją metodą pełną.



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	1 kw zł 2012	1 kw zł 2011	1 kw eu 2012	1 kw eu 2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	19 611	12 980	4 697	3 266
	1 940	1 692	465	426
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 898	1 688	455	425
Zysk (strata) brutto	1 503	1 350	360	340
Zysk (strata) netto	50	-6 424	12	-1 616
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 291	-5 081	-549	-1 278
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	837	5 650	200	1 422
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 404	-5 855	-336	-1 473
Przepływy pieniężne netto, razem				
Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego)	184 394	160 878	44 308	40 100
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego)	65 428	50 593	15 722	12 611
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego)	22 686	12 741	5 451	3 176
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego)	42 742	37 852	10 271	9 435
Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego)	118 966	110 285	28 587	27 489
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego)	23 378	23 378	5 618	5 827
Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego)	23 377 845	23 377 845	23 377 845	23 377 845
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,06	0,06	0,02	0,01
	0,06	0,06	0,02	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego)	5,09	4,72	1,22	1,18
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego)	5,09	4,72	1,22	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	1 kw zł 2012	1 kw zł 2011	1 kw eu 2012	1 kw eu 2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	19 608	12 980	4 697	3 266
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 706	1 692	409	426
Zysk (strata) brutto	1 664	1 688	399	425
Zysk (strata) netto	1 269	1 350	304	340
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	50	-6 424	12	-1 616
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 291	-5 081	-549	-1 278
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	837	5 650	200	1 422
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 404	-5 855	-336	-1 473
Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego)	184 391	160 878	44 308	40 100
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego)	65 638	50 593	15 772	12 611
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego)	22 686	12 741	5 451	3 176
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego)	42 952	37 852	10 321	9 435
Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego)	118 753	110 285	28 535	27 489
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego)	23 378	23 378	5 618	5 827
Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego)	23 377 845	23 377 845	23 377 845	23 377 845
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,05	0,06	0,01	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,05	0,06	0,01	0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego)	5,08	4,72	1,22	1,18
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego)	5,08	4,72	1,22	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

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
I. Aktywa trwałe	125 618	122 881	100 254
1. Wartości niematerialne	86	96	62
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Rzeczowe aktywa trwałe	114 025	111 374	92 059
4. Udzielone pożyczki długoterminowe	3 025	3 025	1 000
5. Nieruchomości inwestycyjne	8 080	8 003	6 854
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	402	383	279
II. Aktywa obrotowe	58 776	70 071	60 624
1. Zapasy	12 862	13 484	10 705
2. Kontrakty budowlane	2 327	493	1 915
3. Należności krótkoterminowe	13 764	25 643	20 810
4. Pożyczki udzielone	22	-	7
5. Środki pieniężne	28 615	30 014	26 590
6. Inne aktywa	1 186	437	597
7. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa razem	184 394	192 952	160 878



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

Pasywa	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
I. Kapitał własny			
A. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	118 966	117 570	110 285
1. Kapitał podstawowy	23 378	23 378	23 378
2. Kapitał zapasowy	48 915	48 915	40 910
2. Kapitał rezerwowy	840	840	840
4. Zyski zatrzymane	45 833	44 437	45 157
- zysk netto	10 477	8 955	9 354
- strata z lat ubiegłych	-20	-	-
- zyski zatrzymane (przejście MSSF)	35 376	35 482	35 803
B. Przypadający udziałom niekontrolującym	-	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	22 686	20 499	12 741
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	939	524	700
2. Kredyty i pożyczki	20 994	19 222	11 060
3. Leasing finansowy	744	744	972
4. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	9	9	9
III. Zobowiązania krótkoterminowe	42 742	54 884	37 852
1. Leasing finansowy i factoring	2 096	3 289	1 618
2. Kredyty	19 821	19 152	12 042
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 218	20 922	15 002
4. Kontrakty budowlane	94	86	0
5. Inne zobowiązania	4 671	2 570	792
6. Rezerwy na zobowiązania	84	84	0
7. Rozliczenia międzyokresowe	8 758	8 781	8 398
Pasywa razem	184 394	192 952	160 878



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

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01-31.03 2012	01.01-31.03 2011
A. Działalność kontynuowana		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	19 611	12 980
Przychody netto ze sprzedaży produktów	19 611	12 980
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG	16 754	9 706
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16 754	9 706
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	2 857	3 274
KOSZTY SPRZEDAŻY	641	622
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	330	891
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	1 886	1 761
1. Pozostałe przychody operacyjne	114	53
2. Pozostałe koszty operacyjne	61	122
IV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 940	1 692
1. Przychody finansowe	471	312
2. Koszty finansowe	513	316
V. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	1 898	1 688
VI. ZYSK (STRATA) BRUTTO	1 898	1 688
1. Podatek dochodowy	395	338
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 503	1 350
B. Działalność zaniechana	0	0
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	1 503	1 350
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 503	1 350
2. Przypadający udziałom niekontrolującym	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

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011
I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	1 503	1 350
II. Inne całkowite dochody, w tym:	0	0
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
2. Rachunkowość zabezpieczeń		
3. Skutki aktualizacji majątku trwałego		
4. Zyski i straty aktuarialne		
5. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		
6. Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych		
7. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		
III. Całkowite dochody ogółem	1 503	1 350



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	<u>01.01-</u> <u>31.03</u>	<u>01.01-</u> <u>31.03</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 898	1 688
II. Korekty razem	-1 848	-8 112
1. Amortyzacja	773	559
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-141	28
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	131	263
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	415	-156
6. Zmiana stanu zapasów	622	-1 005
7. Zmiana stanu należności	11 879	-2 592
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-12 801	-6 572
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 617	1 363
10. Inne korekty	-	-
11. Zapłacony podatek dochodowy	-109	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	50	-6 424
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy		
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Zbycie inwestycji	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
II. Wydatki	2 291	5 081
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 291	4 081
2. Na aktywa finansowe, w tym:	-	1 000
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	1 000
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 291	-5 081



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	<u>01.01-</u> <u>31.03</u> <u>2012</u>	<u>01.01-</u> <u>31.03</u> <u>2011</u>
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	3 654	6 523
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	3 654	6 523
3. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	2 817	873
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	2 246	368
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	152	235
3. Odsetki	419	270
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	837	5 650
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 404	-5 855
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 399	-5 854
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	5	1
F. Środki pieniężne na początek okresu	30 014	32 444
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	28 615	26 589
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	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

SKRÓCONE SKOSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto	
Stan na 1 stycznia 2012	23 378	48 915	840	35 482	-	8 955	117 570
Zmiany polityki rachunkowości							
Korekta błęd							
Saldo po zmianach	23 378	48 915	840	35 482	-	8 955	117 570
Zmiany w okresie				8 848		-7 452	1 396
Wynik za rok 2011				8 955		-8 955	0
Umorzenie przeszacowanych środków trwałych				-107			-107
Zysk netto						1 503	1 503
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2010							
Stan na 31 marca 2012	23 378	48 915	840	44 330		1 503	118 966

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto	
Stan na 1 stycznia 2011	23 378	40 910	840	35 910	-	8 004	109 042
Zmiany polityki rachunkowości							
Korekta błęd							
Saldo po zmianach	23 378	40 910	840	35 910	-	8 004	109 042
Zmiany w okresie	-	8 004	-	-428	-	970	8 536
Podział wyniku 2010	-	8 004	-	-	-	-8 004	0
Umorzenie przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	-428	-	0	-428
Zysk netto	-	-	-	-	-	8 955	8 955
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2010	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011	23 378	48 915	840	35 482	-	8 955	117 570



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	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto	
Stan na 1 stycznia 2011	23 378	40 910	840	35 910	-	8 004	109 042
Zmiany polityki rachunkowości							
Korekta błędów							
Saldo po zmianach	23 378	40 910	840	35 910	-	8 004	109 042
Zmiany w okresie	-		-	7 897	-	-6 654	
Wynik roku 2010	-		-	8 004	-	-8 004	0
Umorzenie przeszacowanych środków trwałych	-	-		-107	-		-107
Zysk netto	-	-	-		-	1 350	1350
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2010	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2011	23 378	40 910	840	43 807	-	1 350	110 285



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 marca 2012 roku i za I kwartał 2012 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.

Podstawowe zasady rachunkowości zastosowane przy skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym



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**

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

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

Rachunek zysków i strat sporządzony 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.



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**

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.

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



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 zidentyfikowania 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.

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

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



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**

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.

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.



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

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.

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



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**

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 marca 2012 roku tj. 1 EURO = 4,1616 PLN , i z dnia 31 marca 2011 roku tj. 1 EURO = 4,0119 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 I kwartał 2012 roku przyjęto średni kurs 1 EURO = 4,1750 PLN z, natomiast za I kwartał 2011 roku przyjęto średni kurs 1 EURO = 3,9742 PLN.

Najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco:

- 01.01-31.03.2012 – 4,5135 oraz 4,1062 PLN/EUR,
- 01.01-31.03.2011 – 4,0800 oraz 3,8403 PLN/EUR.



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

Zarząd jednostki dominującej ustalił segmenty operacyjne na podstawie raportów, których używa do podejmowania decyzji strategicznych. Sprawozdawczość dotycząca segmentów jest zgodna ze sprawozdawczością wewnętrzną, przedstawianą osobom zarządzającym i podejmującym decyzje na poziomie operacyjnym. W ramach segmentów wyróżnia się rodzaje wykonywanych usług lub dostarczanych dóbr, których opis jest zamieszczony poniżej.

Segment stolarki drewnianej

Segment dotyczy historycznie najstarszej działalności jednostki dominującej obejmującej produkcję okien i drzwi drewnianych. Grupa posiada w swojej ofercie okna spełniające wysokie wymagania w zakresie wzornictwa, trwałości, możliwości barwnych, jakości okuć, parametrów termicznych. Wysokie parametry Spółka uzyskuje dzięki stosowaniu wysokiej klasy surowca – wielowarstwowo klejonej kantówki drewnianej (tzw. klejonki), użyciu nowoczesnych maszyn (m.in. w pełni zautomatyzowana linia do produkcji drewnianych ramiaków okiennych Weinig, linia do impregnacji Venjacob, automatyczne lakiernie), a także montowaniu wysokiej jakości okuć, uszczelek, zestawów szyb oraz okapników. Grupa w swej ofercie posiada także szeroki wybór drewnianych drzwi zewnętrznych i tarasowych, przy produkcji których wykorzystuje podobne technologie, które stosuje przy wykonywaniu okien drewnianych. Surowce wykorzystane do produkcji drzwi pochodzą od sprawdzonych dostawców zagranicznych - zarówno drewno, jak i lakiery oraz zawiasy, zamki, klamki, osłonki dają w końcowym efekcie wyroby spełniające odpowiednie standardy rynkowe. Spółka produkuje drzwi na indywidualne zamówienie, zapewniając przy tym produkt o odpowiednich parametrach użytkowych i jakościowych.

Segment stolarki aluminiowej

Stolarka aluminiowa obejmuje m.in. fasady oraz okna, które znajdują zastosowanie zarówno w nowych, jak i modernizowanych obiektach. W chwili obecnej Emitent podzleca wykonywanie stolarki aluminiowej podmiotom zewnętrznym – sprzedaż dotyczy głównie kontraktów realizowanych w budynkach użyteczności publicznej oraz dużych inwestycjach np. apartamentowcach. Do głównych atutów związanych z rozwojem tego rodzaju sprzedaży zaliczyć należy dywersyfikację produktową oraz budowę portfela referencji 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**

Segment rewitalizacji budynków oraz innych usług budowlanych

Usługi rewitalizacji budynków i inne usługi ogólnobudowlane (w tym usługi generalnego wykonawstwa) wiążą się z realizowanymi przez Spółkę kontraktami dla klientów instytucjonalnych. Ich zakres skupia się na następujących obszarach dotyczących termomodernizacji obiektów użyteczności publicznej oraz obiektów mieszkalnych, które w szczególności obejmują kompleksowe opracowanie dokumentacji technicznej, dostawę oraz montaż stolarki otworowej oraz wykonanie prac budowlanych polegających na docieplaniu budynków. Rewitalizacja budynków, polega w szczególności na prowadzeniu kompleksowych budowlanych prac remontowych, w tym wymiany stolarki otworowej, a także budowie od podstaw nowych budynków użyteczności publicznej oraz obiektów mieszkalnych.

W związku z efektem synergii oraz wzajemnej komplementarności występującej pomiędzy poszczególnymi segmentami Zarząd nie jest w stanie przypisać aktywów i zobowiązań, a także kosztów oraz wyników przypadających na poszczególne segmenty. Specyfika działalności oraz rodzaj świadczonych usług i dostarczanych wyrobów przez POZBUD T&R S.A., a w szczególności istotne transfery pomiędzy poszczególnymi segmentami uniemożliwiają zastosowanie rzetelnych kryteriów w oparciu o które Zarząd mógłby dokonać kalkulacji i alokować zasoby na poszczególne segmenty działalności operacyjnej.

Zarząd jednostki podjął decyzję o przypisaniu przychodów ze sprzedaży do wyszczególnionych segmentów operacyjnych odpowiadających działalności prowadzonej przez POZBUD T&R S.A.:

SEGMENTY OPERACYJNE			
Wyszczególnienie	Stolarka drewniana (SEGMENT I)	Stolarka aluminiowa (SEGMENT II)	Rewitalizacja budynków i inne usługi budowlane (SEGMENT III)
Za okres od 01.01. do 31.03.2012			
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	8 276	1 626	9 709
Za okres od 01.01. do 31.03.2011			
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	10 196	94	2 690



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

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.

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.03.2012
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	524 tys. PLN	518 tys. PLN	103 tys. PLN		939 tys. PLN
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	383 tys. PLN	162 tys. PLN	143 tys. PLN		402 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

Spółka w pierwszym kwartale 2012 roku ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z różnicy pomiędzy wyceną podatkową oraz księgową składników zorganizowanej części przedsiębiorstwa, będącej przedmiotem aportu do Spółki zależnej Pozbud Marketing Sp. z o.o. Wartość aktywa została określona w wysokości nieprzekraczającej korzyści podatkowych przypadających do realizacji za okres I kwartału 2012 roku.

- b. Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów

Składniki aktywów	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.03.2012
Należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	371 tys. PLN				371 tys. PLN
Należności z tytułu odszkodowań	220 tys. PLN				220 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

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

W okresie I kwartału 2012 r. Spółka kontynuowała strategię realizowaną w okresach wcześniejszych, w ramach której rozwijane były dwa podstawowe segmenty działalności Spółki w zakresie produkcji stolarki drewnianej oraz usług budowlanych. W ostatnim okresie udział obu segmentów w sprzedaży ogółem wyniósł odpowiednio 42% oraz 50%.

I kwartał 2012 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.

Zgodnie z przyjętą strategią na przełomie I i II kwartału 2012 roku Spółka sfinalizowała inwestycje w linie technologiczne do produkcji najwyższej jakości litych podłóg drewnianych, które zostaną uruchomione w modernizowanym zakładzie produkcyjnym w Grzywnie.

Rozpoczęcie produkcji litych podłóg drewnianych związane jest bezpośrednio z realizacją postanowień listu intencyjnego w zakresie akwizycji nowej działalności, podpisanego w dniu 20 grudnia 2011 roku. Zgodnie z przyjętym harmonogramem na moment publikacji niniejszego raportu Spółka Ever Home została przekształcona w spółkę akcyjną, natomiast prowadzone prace dotyczą przygotowania procesu w zakresie aportu zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki celowej

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

W ocenie Zarządu, w I kwartale 2012 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 I kwartału 2012 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 I kwartale 2012 r. Spółka nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłacenia dywidendy.

W dniu 8 maja 2012 roku raportem bieżącym nr 12/2012 Spółka poinformowała, iż Zarząd Emitenta podjął decyzję o zarekomendowaniu Radzie Nadzorczej i Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłacenie dywidendy z zysku bilansowego za rok obrotowy 2011 w wysokości 0,05 gr. na akcje tj. w wysokości 1 169,0 tys. zł.

W dniu 9 maja 2012 roku Rada Nadzorcza Spółki wydała pozytywną ocenę wniosku o wypłatę dywidendy (raport bieżący 13/2012).

Akcje wszystkich serii nie są uprzywilejowane, co do 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.

Zobowiązania warunkowe	Stan na 31.03.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.03.2011
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek	4 376	1 856	443
Gwarancja wykonania umowy	0	0	0
Rękojmia i gwarancja jakości	0	0	1 130
Gwarancja należytego wykonania kontraktu	153	353	553
Gwarancja opłacenia wadium	10	0	0
Razem:	4 539	2 209	2 126



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.

W I kwartale 2012 roku skład Grupy Kapitałowej POZBUD T&R S.A. nie uległ zmianie. Jednostka w 100% zależna Pozbud Marketing Sp. z o.o. jest konsolidowana 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 I kwartale 2012 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze POZBUD T&R S.A.

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 2012 Spółka nie przedstawiała prognoz wyników. Zarząd nie przewiduje publikacji prognoz na rok 2012.

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 I kwartał 2012 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 I kwartał 2012 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%
łącznie	23 377 845	27 271 845	100,00%	100,00%

Stan na dzień przekazania raportu okresowego za I kwartał 2012 r.

W I kwartale 2012 r. nie odnotowano zmian w strukturze akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Pozbud T&R S.A.

W dniu 30 kwietnia 2012 r. Emitent przekazał raport roczny za rok 2011 r. i od tej daty do dnia sporządzenia raportu za I kwartał 2012 r. Emitent nie posiadał informacji o innych akcjonariuszach z liczbą głosów na walnym zgromadzeniu równą co najmniej 5 % oraz o 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 I kwartał 2012 roku:

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%
łącznie	4.865.200	8.295.200	20,81	30,42



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

Od przekazania ostatniego raportu kwartalnego (raport za IV kwartał 2011 r. przekazano 28 lutego 2012 r.) do dnia przekazania raportu za I kwartał 2012 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 I kwartał 2012 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%
łącznie	12.106	12.106	0,05%	0,05%

W dniu 28 lutego 2012 r. Emitent przekazał raport kwartalny za IV kwartał 2011 r. i od tej daty do dnia przekazania raportu za I kwartał 2012 r. nie odnotowano zmian w stanie posiadania akcji Pozbud T & R S.A przez członków Rady Nadzorczej.

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

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

- 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,
- 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 raportu kwartalnego nie toczyły się żadne postępowania sądowe lub administracyjne dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, stanowiących 10 % kapitałów własnych POZBUD T&R S.A.



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 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.

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 I kwartale 2012 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.



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

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

Poza informacjami, które zostały podane w niniejszym raporcie za I kwartał 2012 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.

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 stolarkę otworową, w tym drewnianą.
- g. Dalsza poprawa jakości oferowanych produktów, dzięki współpracy z partnerami o ogólnosiwiatowej 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 SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
I. Aktywa trwałe	125 620	122 884	100 254
1. Wartości niematerialne	86	97	62
2. Inwestycje w jednostki zależne	2	2	-
3. Rzeczowe aktywa trwałe	114 025	111 374	92 059
4. Udzielone pożyczki długoterminowe	3 025	3 025	1 000
5. Nieruchomości inwestycyjne	8 080	8 003	6 854
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	402	383	279
II. Aktywa obrotowe	58 771	70 069	60 624
1. Zapasy	12 860	13 483	10 705
2. Kontrakty budowlane	2 327	493	1 915
3. Należności krótkoterminowe	13 764	25 642	20 810
4. Pożyczki udzielone	22	0	7
5. Środki pieniężne	28 615	30 014	26 590
6. Inne aktywa	1 183	437	597
7. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa razem	184 391	192 953	160 878



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 SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Pasywa	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
I. Kapitał własny	118 753	117 590	110 285
1. Kapitał podstawowy	23 378	23 378	23 378
2. Kapitał zapasowy	48 915	48 915	40 910
2. Kapitał rezerwowy	840	840	840
4. Zyski zatrzymane	45 620	44 457	45 157
- zysk netto	10 244	8 974	9 354
- zyski zatrzymane (przejście MSSF)	35 376	35 483	35 803
II. Zobowiązania długoterminowe	22 686	20 499	12 741
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	939	524	700
2. Kredyty i pożyczki	20 994	19 222	11 060
3. Leasing finansowy	744	744	972
4. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	9	9	9
III. Zobowiązania krótkoterminowe	42 952	54 864	37 852
1. Leasing finansowy i factoring	2 096	3 289	1 618
2. Kredyty	19 821	19 152	12 042
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 505	20 922	15 002
4. Kontrakty budowlane	94	86	0
5. Inne zobowiązania	4 613	2 570	792
6. Rezerwy na zobowiązania	84	84	0
7. Rozliczenia międzyokresowe	8 739	8 761	8 398
Pasywa razem	184 391	192 953	160 878



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

JEDNOSTKOWY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01-31.03	01.01-31.03
	2012	2011
A. Działalność kontynuowana		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	19 608	12 980
Przychody netto ze sprzedaży produktów	19 608	12 980
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0
KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG	16 633	9 706
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16 633	9 706
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	2 975	3 274
KOSZTY SPRZEDAŻY	641	622
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	682	891
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	1 652	1 761
1. Pozostałe przychody operacyjne	114	53
2. Pozostałe koszty operacyjne	60	122
IV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 706	1 692
1. Przychody finansowe	471	312
2. Koszty finansowe	513	316
V. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	1 664	1 688
VI. ZYSK (STRATA) BRUTTO	1 664	1 688
1. Podatek dochodowy	395	338
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 269	1 350
B. Działalność zaniechana	0	0
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	1 269	1 350



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 SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011
I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	1 269	1 350
II. Inne całkowite dochody, w tym:	0	0
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
2. Rachunkowość zabezpieczeń		
3. Skutki aktualizacji majątku trwałego		
4. Zyski i straty aktuarialne		
5. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		
6. Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych		
7. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		
III. Całkowite dochody ogółem	1 269	1 350



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 SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW FINANSOWYCH

Wyszczególnienie	<u>01.01-31.03</u>	<u>01.01-31.03</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 664	1 688
II. Korekty razem	-1 614	-8 112
1. Amortyzacja	773	559
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-141	28
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	133	263
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	415	-156
6. Zmiana stanu zapasów	623	-1 005
7. Zmiana stanu należności	11 878	-2 592
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-12 573	-6 572
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 613	1 363
10. Inne korekty		-
11. Zapłacony podatek dochodowy	-109	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	50	-6 424
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy		
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Zbycie inwestycji	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
II. Wydatki	2 291	5 081
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 291	4 081
2. Na aktywa finansowe, w tym:	-	1 000
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	1 000
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 291	-5 081



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	<u>01.01- 31.03 2012</u>	<u>01.01- 31.03 2011</u>
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	3 654	6 523
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	3 654	6 523
3. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	2 817	873
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	2 246	368
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	152	235
3. Odsetki	419	270
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	837	5 650
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 404	-5 855
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 399	-5 844
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	5	1
F. Środki pieniężne na początek okresu	30 014	32 444
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	28 615	26 589
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	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

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto	
Stan na 1 stycznia 2012	23 378	48 915	840	35 483	-	8 974	117 590
Zmiany polityki rachunkowości							
Korekta błęd							
Saldo po zmianach	23 378	48 915	840	35 483	-	8 974	117 590
Zmiany w okresie				8 867		-7 704	1 163
Wynik za rok 2011				8 974		-8 974	0
Umorzenie przeszacowanych środków trwałych				-107			-107
Zysk netto						1 270	1 270
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.03.2012							
Stan na 31 marca 2012	23 378	48 915	840	44 350		1 270	118 753



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	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto	
Stan na 1 stycznia 2011	23 378	40 910	840	35 910	-	8 004	109 042
Zmiany polityki rachunkowości							
Saldo po zmianach	23 378	40 910	840	35 910	-	8 004	109 042
Zmiany w okresie	-	8 004	-	-427	-	970	8 547
Podział wyniku 2010	-	8 004	-	-	-	-8 004	0
Umorzenie przyszacowanych środków trwałych	-	-	-	-427	-	0	-437
Zysk netto	-	-	-	-	-	8 974	8 974
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2010	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011	23 378	48 915	840	35 483	-	8 974	117 590

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto	
Stan na 1 stycznia 2011	23 378	40 910	840	35 910	-	8 004	109 042
Zmiany polityki rachunkowości							
Korekta błędów							
Saldo po zmianach	23 378	40 910	840	35 910	-	8 004	109 042
Zmiany w okresie	-	-	-	7 897	-	-6 654	1 243
Wynik roku 2010	-	-	-	8 004	-	-8 004	0
Umorzenie przyszacowanych środków trwałych	-	-	-	-107	-	-	-107
Zysk netto	-	-	-	-	-	1 350	1350
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2010	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2011	23 378	40 910	840	43 807	-	1 350	110 285